

明治安田DC・TOPIXオープン

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型 自動継続投資専用	
信託期間	無期限（2004年8月26日設定）	
運用方針	東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。	
主要運用対象	明治安田DC・TOPIXオープン	明治安田TOPIXマザーファンドを主要投資対象とします。このほか、当ファンドにおいて直接、わが国の金融商品取引所に上場されている株式に投資を行い、TOPIX先物取引を行うことがあります。
	明治安田TOPIXマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている株式およびTOPIX先物取引を主要投資対象とします。
組入制限	明治安田DC・TOPIXオープン	株式への実質投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への投資は行いません。
	明治安田TOPIXマザーファンド	株式への投資には制限を設けません。また、外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	分配対象額の範囲は利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、基準価額水準等を勘案して分配します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

運用報告書（全体版）

第20期

（決算日 2024年8月26日）

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田DC・TOPIXオープン」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは、第20期の決算を行いましたので、期中の運用状況につきましてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

MYAM 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目3番2号
ホームページ <https://www.myam.co.jp/>

〈運用報告書のお問い合わせ先〉

サポートデスク 0120-565787

（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
(第16期) 2020年8月25日	18,760	0	12.7	1,625.23	10.0	97.5	2.3	7,625
(第17期) 2021年8月25日	22,796	0	21.5	1,935.66	19.1	96.5	3.3	8,689
(第18期) 2022年8月25日	23,802	0	4.4	1,976.60	2.1	95.5	4.3	6,947
(第19期) 2023年8月25日	27,979	0	17.5	2,266.40	14.7	95.3	4.5	8,352
(第20期) 2024年8月26日	33,536	0	19.9	2,661.41	17.4	96.8	3.0	10,161

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注4) 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社JPX総研が算出する株価指数であり、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。東証株価指数(TOPIX)の指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首) 2023年 8月25日	27,979	—	2,266.40	—	95.3	4.5
8月末	28,791	2.9	2,332.00	2.9	95.1	4.7
9月末	28,939	3.4	2,323.39	2.5	92.4	7.4
10月末	28,072	0.3	2,253.72	△ 0.6	95.4	4.4
11月末	29,591	5.8	2,374.93	4.8	95.9	3.9
12月末	29,530	5.5	2,366.39	4.4	96.4	3.5
2024年 1月末	31,828	13.8	2,551.10	12.6	96.0	3.9
2月末	33,380	19.3	2,675.73	18.1	95.5	4.3
3月末	34,844	24.5	2,768.62	22.2	92.2	7.7
4月末	34,515	23.4	2,743.17	21.0	94.6	5.2
5月末	34,900	24.7	2,772.49	22.3	95.3	4.6
6月末	35,405	26.5	2,809.63	24.0	96.2	3.6
7月末	35,201	25.8	2,794.26	23.3	96.6	3.3
(期末) 2024年 8月26日	33,536	19.9	2,661.41	17.4	96.8	3.0

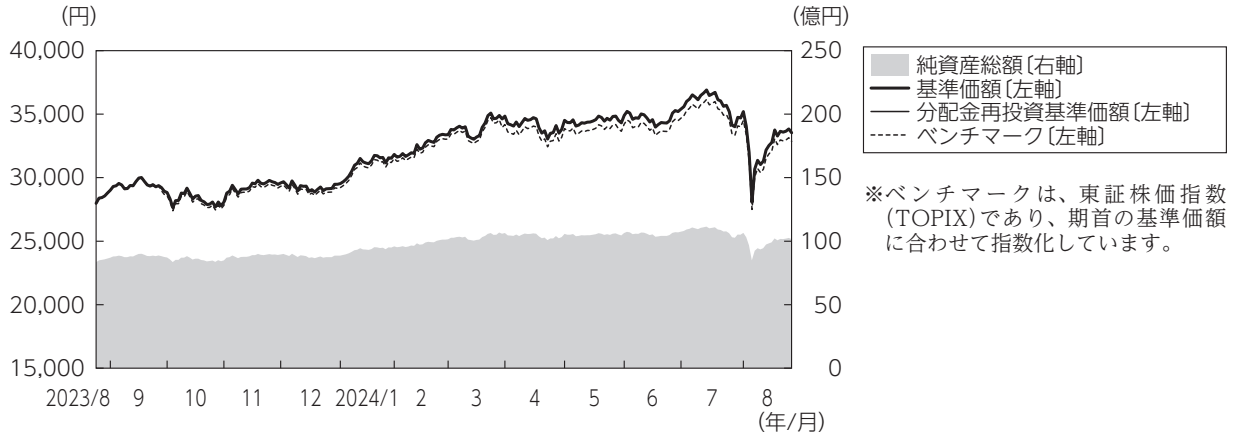
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

運用経過の説明

■ 基準価額等の推移



第20期首(2023年8月25日)：27,979円

第20期末(2024年8月26日)：33,536円(既払分配金0円)

騰落率：19.9%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額の主な変動要因

ファンドの運用方針に従い、マザーファンドを通じてわが国の株式へ投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

(上昇要因)

- ・2023年12月下旬から2024年7月中旬にかけて新NISA（少額投資非課税制度）発足を受けた個人投資家による株式購入期待、生成AI（人工知能）の普及期待を背景とする半導体関連銘柄への需要の高まりなどから国内株式相場が上昇したこと

(下落要因)

- ・2024年8月初旬、日銀の追加利上げや円高の進行により国内株式相場が急落したこと

■投資環境

当期の国内株式相場（東証株価指数（TOPIX））は上昇しました。期首から2023年12月中旬にかけて、円安による輸出関連企業の業績改善期待などの強気材料があった一方で、中東情勢の緊迫化などの弱気材料もありもみ合いとなりましたが、その後2024年7月中旬にかけて新NISA（少額投資非課税制度）発足を受けた個人投資家による株式購入期待、生成AI（人工知能）の普及期待を背景とする半導体関連銘柄への需要の高まり、自社株買いなど企業の株主還元策の強化などから大きく上昇しました。8月初旬、日銀の追加利上げや円高の進行により急落しましたが、期末にかけて買い戻しの動きから小反発しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

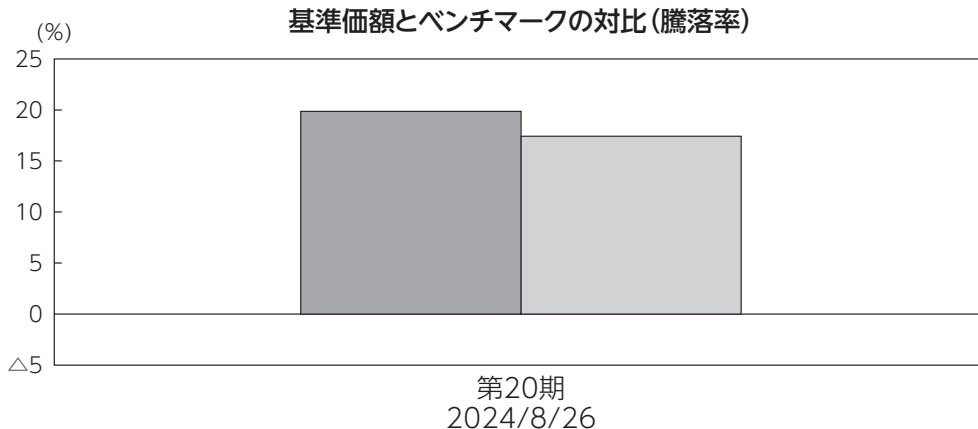
明治安田DC・TOPIXオープン

期首の運用方針に基づき、明治安田TOPIXマザーファンドへの投資比率を高位に維持しました。追加設定および解約に対応してマザーファンドの売買を迅速に行いました。期末におけるマザーファンド組入比率は99.9%となりました。

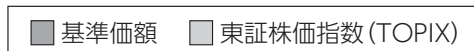
明治安田TOPIXマザーファンド

期首の運用方針に基づき、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。この結果、銘柄数は期首の1,113銘柄から期末には1,105銘柄となりました。株式と株式先物を合計した実質株式組入比率は高位を保ち、期末は概ね100%となりました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異



※ファンドの騰落率は分配金込み



当期の基準価額の騰落率（分配金込み）は+19.9%になりました。一方、ベンチマークの騰落率は+17.4%となり、騰落率の差異は+2.5%でした。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・保有株式に係る配当金を計上したこと（特に2023年9月、2024年3月）

(マイナス要因)

- ・信託報酬等のファンドに係る費用を計上したこと

■分配金

当期の収益分配金は信託財産の長期的な成長を図るため見送りとさせていただきます。なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第20期
	(2023年8月26日～2024年8月26日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	23,541

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

明治安田DC・TOPIXオープン

引き続き、明治安田TOPIXマザーファンドへの投資を通じて、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。追加設定および解約に伴う資産の増減に対して、マザーファンドの買付け・売却を迅速に行い、マザーファンドへの投資比率を高位に維持します。

明治安田TOPIXマザーファンド

引き続き、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行います。

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年8月26日～2024年8月26日)		
	金額	比率	
(a)信託報酬	67 円	0.210 %	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×期末の信託報酬率 ※期中の平均基準価額は32,083円です。
(投信会社)	(26)	(0.081)	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
(販売会社)	(24)	(0.074)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(18)	(0.055)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	1	0.002	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(c)その他費用	2	0.006	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(2)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	70	0.218	

(注1)期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

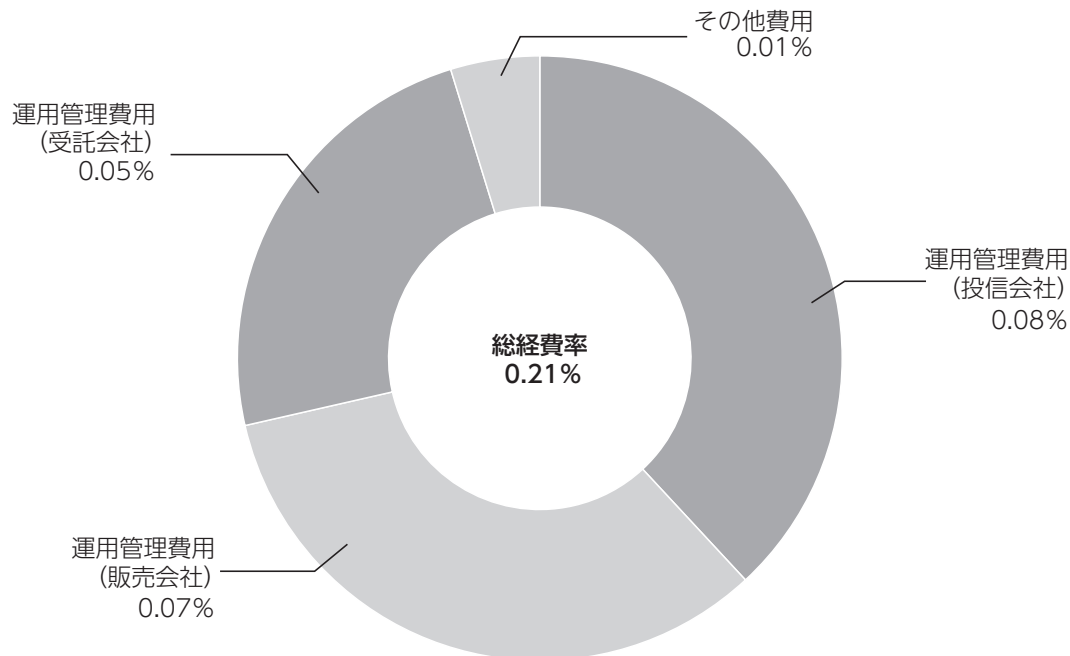
(注2)消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3)各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4)各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報) 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.21%です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

◎**売買及び取引の状況**(2023年8月26日～2024年8月26日)

○親投資信託の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
明 治 安 田 T O P I X マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 201,188	千円 928,250	千口 175,019	千円 811,990

(注)単位未満は切り捨て。

◎**親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合**

項 目	当 期
	明治安田TOPIXマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,975,034千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	21,405,419千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.23

(注)(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎**利害関係人との取引状況等**(2023年8月26日～2024年8月26日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

◎**組入資産明細表**

○親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
明 治 安 田 T O P I X マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 2,057,035	千口 2,083,204	千円 10,151,665

(注)口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2024年8月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
明治安田TOPIXマザーファンド	10,151,665	99.6
コール・ローン等、その他	36,036	0.4
投資信託財産総額	10,187,701	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

◎損益の状況

自 2023年8月26日
至 2024年8月26日

2024年8月26日現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	10,187,701,709
コール・ローン等	31,016,459
明治安田TOPIXマザーファンド(評価額)	10,151,665,081
未 収 入 金	5,020,000
未 収 利 息	169
(B)負 債	25,719,638
未 払 解 約 金	14,533,348
未 払 信 託 報 酬	10,899,517
そ の 他 未 払 費 用	286,773
(C)純資産総額(A - B)	10,161,982,071
元 本	3,030,175,290
次 期 繰 越 損 益 金	7,131,806,781
(D)受 益 権 総 口 数	3,030,175,290口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,536円

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	△ 956
受 取 利 息	8,985
支 払 利 息	△ 9,941
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,481,189,550
売 買 益	1,689,534,678
売 買 損	△ 208,345,128
(C)信 託 報 酬 等	△ 20,857,944
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,460,330,650
(E)前 期 繰 越 損 益 金	2,112,966,254
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	3,558,509,877
(配 当 等 相 当 額)	(3,557,084,109)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,425,768)
(G)計 (D + E + F)	7,131,806,781
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	7,131,806,781
追 加 信 託 差 損 益 金	3,558,509,877
(配 当 等 相 当 額)	(3,560,059,707)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,549,830)
分 配 準 備 積 立 金	3,573,296,904

(注1)当ファンドの期首元本額は2,985,245,292円、期中追加設定元本額は602,382,698円、期中一部解約元本額は557,452,700円です。

(注2)1口当たり純資産額は3,3536円です。

(注3)損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注4)損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注5)損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注6)計算期間末における費用控除後の配当等収益(207,747,035円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,252,583,615円)、信託約款に規定する収益調整金(3,560,059,707円)および分配準備積立金(2,112,966,254円)より分配対象収益は7,133,356,611円(10,000口当たり713,356.611円)ですが、当期に分配した金額はありません。

【お知らせ】

- ・デリバティブ取引について投資態度を明確にするため、信託約款に所定の整備を行いました。
(2024年5月25日)

〈補足情報〉

下記は、明治安田TOPIXマザーファンド全体(4,839,858千口)の内容です。

後掲する当該マザーファンド運用報告書の決算日と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日現在における、マザーファンドの組入資産の内容を以下に記載しております。

○国内株式
上場株式

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	株数	株数	株数	
	千株		千株		千円
水産・農林業(0.1%)					
極ニラス	1	1	4,035		
ツハニ	7.5	8.3	7,423		
ルカハタ	1	1	3,199		
マサカ	1	1	3,450		
ホク	1.5	1.6	3,017		
鉱業(0.3%)					
日鉄鉱業	0.3	0.4	1,744		
三井物産	0.6	0.7	3,384		
I N P E X	29.1	26.3	56,400		
石油資源開発	0.9	1	5,850		
建					
ショールドールディングス	1	1	5,578		
ミライト	2.2	2.5	5,247		
安藤急建	4.3	4.7	5,409		
東シスホールディングス	2.2	2.5	1,852		
コムストラクショングループ	1.5	2	6,348		
高松建設コーポレーション	0.5	0.6	1,752		
東建コーポレーション	0.3	0.3	3,426		
大成建設	5	5.6	37,217		
大林建設	18.3	21.1	39,499		
清水建設	14.4	16.9	16,731		
飛鳥建設	3.7	3.5	4,728		
長谷川コーポレーション	4.9	5	9,095		
鹿島建設	11.9	13.2	35,059		
不動建設	2.9	2.1	5,268		
西武建設	2	1.6	3,828		
三井住友建設	1	1	4,976		
大東建設	8.1	8.9	3,390		
大豊村建設	0.4	0.4	1,406		
東戸田建設	0.7	0.8	3,692		
熊谷建設	0.8	0.9	3,042		
矢野建設	6.2	6.9	7,000		
作道建設	0.8	0.9	3,069		
亜細亜建設	2	2.1	3,431		
東日本建設	0.6	2.3	3,148		
若東建設	0.2	1	1,637		
五世福住	0.8	3.1	2,817		
住友林業	0.6	0.6	2,235		
和ハウト工業	2.3	1.8	2,543		
大積工業	7.7	8.5	5,508		
イハウト工業	2	1.6	2,638		
積水電工	0.5	0.5	2,770		
関電	4.5	5.1	31,181		
きん電	14.9	16.5	74,514		
住友電設	1.2	1.3	2,750		
日本電設	16.3	18	66,294		
エクス	1.5	3.5	7,248		
	2.8	4.2	13,036		
	0.5	0.6	2,094		
	0.9	1	1,818		
	1.7	4.3	6,587		

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	株数	株数	株数	
	千株		千株		千円
九三電工業	1.1	1.3	8,515		
機工	1.1	1.2	2,676		
日揮ホールディングス	5.3	5.9	7,599		
太熱電	0.4	0.5	2,655		
高砂熱学工業	1	1.6	8,128		
明星工業	1.8	2.1	2,622		
大気	0.4	0.5	2,400		
日比谷総合設備	0.8	0.9	3,046		
インフロン・ホールディングス	5.2	6.4	7,817		
レイズネクス	1.4	1.5	2,586		
食					
ニッポン	0.7	1	2,253		
日清製粉グループ本社	4.9	5.3	10,080		
昭和三井製糖	0.3	0.5	1,530		
日本製菓	2.2	2.5	6,375		
DM三井製糖ホールディングス	0.7	0.8	2,548		
森永製菓	1	2.2	6,091		
江崎グリコ	1.3	1.4	5,936		
不二家	1	1	2,679		
山崎パン	3.7	4.1	11,541		
亀田製菓	0.4	0.4	1,760		
寿スビリッツ	0.6	3.1	5,310		
カネミ	2.5	2.8	9,231		
森永乳業	1	2.3	7,755		
クワート	4	8.7	26,100		
明治ホールディングス	6.5	7.2	26,186		
雪印メグミ	1.1	1.4	3,687		
ブリッパ	0.6	0.6	1,374		
日本ハム	1.8	2.1	11,495		
丸大食品	1.5	1.6	2,880		
S F o o d s	0.7	0.8	2,168		
伊藤ハム米久ホールディングス	1	0.3	1,183		
サッポロホールディングス	2	2.2	16,192		
アサヒグループホールディングス	12.5	15	80,850		
キリンホールディングス	22.7	25.2	55,414		
宝ホールディングス	3.1	3.4	3,857		
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	3.4	4.6	9,597		
サントリー食品インターナショナル	3.8	4.2	21,243		
ダイドールグループホールディングス	0.4	0.8	2,186		
伊藤園	1.8	2	7,106		
キーコーヒー	1.8	2	4,224		
日清オイリオグループ	0.7	0.8	4,008		
不二製油グループ本社	0.9	1.3	4,049		
不二オイルミル	0.9	1	1,971		
キッコーマン	3.6	20.1	33,536		
味の素	13.3	14.5	79,648		
キユーピー	2.9	3.3	12,309		
ハウス食品グループ本社	1.4	1.5	4,363		
カゴメ	2.5	2.8	8,867		
アリアケジャパイン	0.5	0.6	2,850		
ニチレ	2.5	2.8	12,336		
東洋水産	2.8	3.1	29,806		

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日清食品ホールディングス	1.9	6.2	23,436	
フジッコ	1.4	1.5	2,523	
ロック・フィード	2.4	2.7	4,155	
日本たばこ産業	33	36.6	152,036	
わらべや日洋ホールディングス	0.8	0.8	1,889	
繊維製品(0.4%)	4.2	5.7	2,867	
グエーション	0.5	0.5	2,715	
富士紡ホールディングス	1.9	2.1	2,095	
富倉日数本	0.6	0.7	3,069	
倉日数本	0.9	0.9	4,248	
日帝	1.3	1.5	2,002	
帝東	1.1	1.2	3,055	
帝東	4.7	5.2	7,087	
セーレン	36.3	39.5	29,399	
小松マテール	1.2	1.3	3,064	
ワコールホールディングス	2	2.3	1,646	
ワシメデイン	0.7	0.8	3,466	
HSIホールディングス	0.9	1	4,360	
ワンワードホールディングス	3.6	3.6	3,142	
ワンワードホールディングス	1.2	1.3	2,602	
ゴードン	4.5	4.9	2,616	
パルプ・紙(0.2%)	1	1.1	9,989	
王子ホールディングス	1	1.1	4,774	
王子ホールディングス	0.5	0.5	1,837	
日本製紙	19.7	21.8	12,811	
北越コボレ	3.1	3.5	3,360	
大レト	3.8	3.6	6,768	
ザ・パックス	2.6	2.9	2,584	
ク旭	4	4.9	4,778	
レゾナック・ホールディングス	1	1	2,507	
住住友友産	0.6	0.7	2,635	
住住友友産	7.2	8.4	15,582	
日ク石日東トセ東大関ア信堺	32.9	38.1	39,414	
アウター	5.2	6	20,814	
日本酸素ホールディングス	39.8	44	18,163	
日本パーカラライジング	0.4	0.5	2,620	
四国化成ホールディングス	2.5	2.8	13,798	
ステラ	0.4	1.3	3,599	
日本精工	1.7	1.9	2,751	
大カ	0.6	0.6	3,000	
三菱瓦井	6.9	7.5	13,953	
三	1.5	1.7	4,709	
三	1.1	0.9	3,123	
三	2.3	2.6	4,066	
三	0.4	0.5	4,240	
三	2.9	3.2	3,075	
三	1.9	1.8	4,044	
三	46	54.7	353,909	
三	1.3	1.5	3,918	
三	5	5.6	11,071	
三	5.5	6.1	29,505	
三	1.2	1.4	1,701	
三	1.5	1.6	3,228	
三	1.2	1.2	4,698	
三	0.7	3.3	5,644	
三	0.8	1	3,035	
三	1	1	3,776	
三	3.7	4.1	10,891	
三	4.6	5.1	19,140	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
J東	5.4	—	—	—
京菱	0.9	3.2	11,718	
応化	36.2	43.1	36,247	
ミカル	1.1	1.2	2,502	
Hネ	7.7	8.3	10,702	
グセ	0.8	1.8	6,807	
友水	10.7	11.7	25,991	
積水	3.3	3.7	4,380	
日本	1.1	1.2	3,991	
アイ	1.9	2.1	5,552	
積水	0.8	1	2,461	
旭	3.5	3.9	3,385	
リケ	0.6	0.6	2,508	
大	4.3	4.4	4,276	
イキ	1.6	1.3	3,378	
扶桑	2	2.3	1,566	
トリケ	2.8	3.1	4,023	
A	0.6	0.7	2,747	
D	1.1	1	3,640	
E	1.7	1.9	5,641	
K	1.7	5.6	12,418	
日花	12.6	14.8	97,028	
三洋	0.2	0.2	807	
大	5	4.6	5,152	
日本	29.6	27.3	25,135	
西	4.4	5.3	13,780	
中	2	1.8	3,351	
太陽	1.1	1.2	4,290	
大	1.3	1.7	5,137	
サ	1.8	2.1	3,370	
a	0.8	0.9	3,150	
r	1.7	—	—	
&K	1.7	—	—	
T	10.6	34.3	129,242	
富士	11.6	12.9	43,718	
資	6.8	7.4	11,051	
ラ	0.6	0.6	2,745	
高	1.7	1.9	2,352	
マ	0.8	0.9	2,747	
ミ	2.4	2.7	7,437	
フ	1.1	1.2	10,586	
コー	2.7	3	4,389	
ラ	0.4	0.4	2,264	
ノ	1.4	2.6	3,099	
エ	1.2	1.3	4,036	
コ	1.6	1.9	10,269	
谷	0.7	0.8	3,156	
林	1.4	2.2	2,380	
小	0.8	0.9	3,154	
メ	1.6	1.6	9,627	
タ	0.5	0.5	2,555	
カ	2.7	3	2,310	
ラ	2.2	2.5	1,582	
J	3.3	3.5	5,239	
デ	1.6	1.6	4,505	
ク	0.5	0.5	2,555	
セ	2.7	3	2,310	
リス	2.2	2.5	1,582	
アイ	3.3	3.5	5,239	
本	4	3.9	45,045	
日	0.6	0.6	2,586	
有	3.3	3.1	5,679	
沢	1.1	1.2	3,301	
東	0.6	0.6	1,608	
藤	3.3	3.1	5,679	
前	1.1	1.2	3,301	
澤	0.6	0.6	1,608	
フ	1.9	1.7	6,182	
エ	0.9	0.9	3,033	
工	11.7	13	67,236	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
医薬品 (5.1%)				
協和薬品	6.8	7.4	24,079	
武田薬品工業	48.9	53.7	231,071	
アステラス製薬	52.2	53.4	95,826	
住友化学	4.2	5.2	3,478	
塩野義製薬	7	7.7	50,635	
日中外研	1.3	1.4	4,890	
中研一	17.4	19.3	137,010	
エーザ	0.7	0.6	2,440	
小野薬品工業	6.8	7.4	44,577	
久持	5.5	6.1	20,264	
ツシム	10.7	12.7	27,470	
光田	1.2	1.2	4,945	
天製薬	0.6	0.6	1,989	
ツセ	9.9	11	19,915	
生化学	1.6	2.1	8,360	
栄島	0.8	1	3,445	
井研	3.2	3.5	2,947	
東セ	1.3	1.4	3,154	
井研	0.4	0.4	1,392	
東セ	2.4	2.7	1,663	
井研	1	1.1	3,135	
東セ	1	1	2,282	
井研	2	2.9	4,970	
東セ	48.4	53.5	312,654	
井研	0.9	1	1,618	
東セ	1.3	1.5	3,643	
井研	11.5	15.3	129,070	
東セ	1.1	—	—	
井研	2.9	3.4	7,906	
東セ	1.2	1.3	2,934	
井研	1.2	1.4	8,443	
石油・石炭製品 (0.6%)				
日本コークス工業	17.5	19.4	1,998	
ニチケ	1.1	1.2	2,929	
出光	6.1	32.5	35,132	
ENEOS	92.6	97.8	75,472	
コスモ	2.3	1.9	14,934	
ゴム製品 (0.6%)				
横浜ゴム	2.8	3.1	9,910	
TOYO	3.1	3.5	7,407	
住友	16.2	17.9	101,224	
オカモト	5.1	5.7	8,350	
住友	0.5	0.5	2,505	
三友	0.4	0.4	1,492	
三友	1.2	1.3	1,834	
三友	0.8	0.7	2,908	
三友	1.6	1.5	2,671	
ガラス・土石製品 (0.6%)				
日東	0.7	0.8	4,448	
日東	5.1	5.9	27,488	
日東	4	4.1	1,471	
日東	1.8	2	6,794	
日東	0.8	0.9	3,547	
日東	3	3.2	10,716	
日東	0.3	0.3	1,641	
日東	4.9	5.3	4,708	
日東	0.6	0.6	2,610	
日東	0.5	0.5	2,865	
日東	0.4	0.8	3,080	
日東	3.6	4	19,452	
日東	5.7	6.3	11,938	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日本特殊陶業	4.1	4.9	20,153	
MARUWA	0.2	0.2	7,540	
品川	0.3	1.6	2,728	
黒崎	0.2	0.8	1,735	
フジ	1.4	1.7	4,336	
ニチ	1.1	1.2	6,372	
ニチ	0.6	0.8	2,796	
鉄鋼 (0.8%)				
日本製鉄	25.4	28.1	90,397	
神戸製鋼	11.5	12.5	21,700	
日鉄	0.5	0.5	2,172	
東日本	15.2	17.3	33,786	
東大	1.9	2.1	4,227	
共英	0.6	0.8	1,390	
大東	0.8	1	7,110	
淀川	0.7	0.6	3,036	
川一	0.4	0.6	3,384	
同治	1.4	1.6	5,481	
本冶	0.6	3.8	5,344	
愛知	0.7	0.7	3,024	
平洋	0.3	0.5	1,585	
日本	1	1.7	2,417	
三菱	7.3	8.1	2,332	
日本	1.1	0.8	3,428	
三菱	1.2	1.9	2,724	
非鉄金属 (0.7%)				
日本軽金属	1.1	1.4	2,248	
三井	1.5	1.8	8,208	
東邦	1.1	—	—	
三友	3.4	4	10,216	
住友	6.6	7.3	30,280	
DOWA	1.3	1.5	7,444	
古河	0.8	1.2	1,888	
大阪	1	1.2	2,955	
東邦	1.3	1.5	1,743	
UA	0.8	0.9	4,410	
古河	1.3	1.7	5,786	
住友	18.6	22.1	50,807	
フリ	6.3	7.8	30,006	
ARE	0.8	0.9	1,782	
宮地	2.6	2.6	4,739	
金				
宮地	0.7	0.7	2,961	
ト	1.6	1.7	3,141	
SUMICO	9.9	10.7	18,639	
川田	0.4	1.1	2,919	
東洋	3.2	3.4	7,855	
横河	0.6	0.9	2,391	
三和	4.8	5.9	19,765	
文化	2.8	2.6	4,578	
三協	1.9	2.1	1,562	
LI	8.1	9.2	15,971	
府	1.1	1.2	2,277	
長府	0.6	0.7	1,411	
岡	3	2.9	9,619	
東	3.9	4.3	3,237	
高	1	1	1,847	
周	3	3.2	3,337	
パ	1.1	1	2,358	
日	4.5	5.2	8,574	
三	0.5	—	—	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
機				
日三ツオオ芝アイ	1.6	1.6	6,900	
本浦製鋼所	2.3	2.6	8,650	
タクガ	1.8	2	3,210	
ツオ	2	2.3	3,164	
オ	0.4	0.4	2,432	
芝	0.7	0.8	2,928	
アイ	7.1	7.9	11,763	
ダエンマジニア	1.7	1.9	1,464	
F	2.1	2.4	5,805	
牧野	0.6	0.6	3,420	
旭	2.2	2.3	4,675	
D	2.7	3	2,664	
ソ	3.2	3.8	12,597	
デリ	3.8	4.2	3,183	
島	2.7	3	127,650	
オ	1.2	1.3	3,068	
ヤ	1.1	1.2	2,146	
野村	1.3	1.4	3,297	
平	0.4	0.9	2,527	
ナ	3.3	3.8	1,912	
三	1	1	9,260	
レ	1.3	1.4	2,880	
S	1.8	1.9	1,920	
ホ	0.7	0.7	127,148	
ユ	0.4	0.4	3,038	
オ	0.4	0.4	2,116	
日	1.4	1.5	3,249	
精	0.4	0.4	1,992	
サ	1.2	1.3	1,992	
技	1	1	2,665	
小	25.8	28.6	1,787	
住	2.8	3.1	114,028	
日	1.9	2.2	10,633	
井	6.5	7.2	7,620	
T	2.2	2.8	5,162	
ロ	0.4	0.8	2,786	
ク	29.2	32.4	5,576	
月	1.2	1.4	8,560	
帝	0.9	1	66,096	
新	1.9	2.1	1,880	
澁	0.5	0.5	2,537	
森	1.7	2	2,154	
小	0.6	0.6	1,765	
荏	2.2	12.5	2,262	
西	1.3	1	2,202	
タ	6.6	7.3	24,506	
オ	0.9	0.9	2,650	
ト	0.8	0.9	134,685	
栗	3.1	3.4	5,769	
椿	0.4	0.4	3,618	
ア	1.8	2	19,767	
ダ	8.5	10.1	2,312	
タ	2.7	3	2,570	
フ	2	1.4	28,042	
C	1.5	1.8	2,933	
平	1.6	1.4	6,494	
理	0.6	0.6	5,135	
S	1.1	6.4	2,916	
日	1.7	1.8	2,067	
			13,020	
			1,717	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
	0.5	0.5	2,720	
	0.5	0.5	1,715	
	1.1	1.2	4,992	
	1.4	1.5	6,507	
	0.7	0.8	2,828	
	1.2	1.3	3,376	
	1.2	0.9	3,708	
	1.1	1.2	1,744	
	4.4	5.3	13,276	
	0.8	—	—	
	0.9	1	2,280	
	2.3	2.7	1,900	
	3.2	3.5	16,457	
	9.1	8.9	6,613	
	11.5	12	3,186	
	4.2	4.6	4,717	
	0.5	0.5	1,520	
	3.6	4	2,052	
	3	3.5	9,416	
	1	1	1,960	
	0.7	0.8	3,420	
	2.4	2.7	2,786	
	7	7.2	34,243	
	—	3.2	3,913	
	5.2	5.8	5,521	
	9.8	108.5	197,687	
	3.6	4.5	26,622	
	1.3	1.4	2,697	
電	3.5	3.9	3,822	
	3.3	3.3	17,140	
	12.3	13.7	5,900	
	7.2	8	21,588	
	9.5	10.5	32,046	
	27	148	508,232	
	10.8	—	—	
	57	66.7	153,443	
	3.2	3.7	30,639	
	6.6	6.9	33,637	
	1.1	1.2	4,638	
	0.8	1.2	3,924	
	0.3	0.4	3,076	
	0.6	0.7	1,801	
	—	3.3	13,200	
	0.8	4.7	14,617	
	0.9	0.9	3,114	
	1.3	2.8	6,182	
	13.6	13.8	83,241	
	1	1	1,779	
	0.4	0.6	3,726	
	6.3	5.6	6,938	
	4.1	4.5	3,019	
	5	4.7	28,012	
	0.8	0.8	2,508	
	1	1	2,626	
	1.7	2.4	6,546	
	7.9	8.2	101,270	
	5.6	57.1	144,976	
	2.9	3.4	3,474	
	0.6	0.6	4,110	
	0.9	1	2,864	
	36.6	47.1	114,829	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
セコム	6.9	7.5	19,920	
イコバ	5.1	5.7	3,972	
ワル本	1.3	1.4	11,183	
日京三	1.9	2.1	2,039	
能美製	4.6	5.1	2,672	
エパ信	0.6	0.7	1,542	
ソニック	1.2	1.3	1,839	
パナソ	65.8	72.4	85,033	
シア	7.3	10.3	10,225	
アチャン	3.5	4.2	4,878	
富士通	1.7	1.9	3,534	
ソニ	39	42.8	573,520	
TDM	8.9	9.8	94,403	
アル	4.5	4.9	3,013	
メーランド	4.8	5.2	7,893	
ホビ	0.8	0.8	4,360	
ヒ日本	0.7	—	—	
日ト	1.5	1.6	3,252	
Tマ	0.9	0.9	16,933	
古野	1.2	1.5	3,751	
横河	2.1	2.4	2,256	
新電	2	1.8	2,952	
ア日	2.1	1.6	2,734	
堀場	0.7	0.8	2,183	
アエ	6	6.7	25,640	
エクス	0.6	0.6	1,518	
キ日	3.7	4.1	19,060	
シメ	2.5	5.4	10,616	
日本	1	1.1	10,560	
エクス	4.4	17.7	110,129	
シメ	0.8	0.9	2,224	
日本	5.5	6.1	427,000	
シメ	0.3	0.4	3,212	
日本	4.8	15.7	44,140	
シメ	1.4	1.2	5,532	
日本	0.5	0.5	2,315	
シメ	0.4	0.4	1,608	
シメ	2	2.1	2,538	
シメ	0.6	0.6	1,627	
シメ	1.3	1.4	2,427	
シメ	2.6	2.8	80,710	
シメ	3.7	3.7	10,110	
シメ	2.8	3	6,174	
シメ	0.9	0.9	2,240	
シメ	0.7	0.8	2,744	
シメ	1.4	1.6	10,164	
シメ	3.5	3.9	4,559	
シメ	26.8	29.7	125,541	
シメ	0.3	0.2	1,626	
シメ	2.6	11.3	20,221	
シメ	4.4	4.8	18,811	
シメ	0.6	3	2,988	
シメ	2.1	2.2	12,562	
シメ	8.5	37.3	64,566	
シメ	2.7	3	10,515	
シメ	16.7	54.6	155,064	
シメ	1.7	1.9	1,827	
シメ	1.3	1.4	1,701	
シメ	1.6	1.7	2,051	
シメ	6.4	6.6	13,589	
シメ	2.4	2.2	2,180	
シメ	1	2.2	23,991	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
キヤノ	1.1	1.2	2,706	
ヤヤ	27.6	30.4	151,696	
ノコ	13.7	15.2	22,192	
ンノ	1.7	1.9	2,907	
電	11.8	12.9	341,140	
子	2	2.3	4,341	
ン	1.5	1.6	1,905	
ン	4	5.2	58,422	
ン	1.2	1.3	2,340	
ン	2.6	2.8	2,256	
ン	11.4	50.4	111,308	
ン	1.3	1.4	2,749	
ン	4.2	4.9	23,843	
ン	2.1	2	3,222	
ン	1	1	1,301	
ン	78.3	81.2	34,339	
ン	15.8	17.5	37,030	
ン	302.6	324	841,590	
ン	7	7.8	3,432	
ン	22.2	23.6	9,484	
ン	1.6	1.7	3,469	
ン	0.9	1	960	
ン	1.9	2	2,646	
ン	1	1	2,700	
ン	0.7	0.8	1,608	
ン	1.4	1.5	2,874	
ン	2.1	2.4	5,406	
ン	3.1	2.7	1,925	
ン	0.5	0.5	2,292	
ン	7.1	5.2	2,646	
ン	3.9	4.3	2,537	
ン	1.6	1.7	2,352	
ン	4	4.5	22,072	
ン	18.2	20.2	24,068	
ン	44.6	144	220,896	
ン	10.1	44.8	72,822	
ン	17.4	18.9	49,999	
ン	7.9	26.2	31,885	
ン	0.7	0.7	2,072	
ン	1.3	1.4	3,462	
ン	2	1.9	2,658	
ン	1.1	1.2	2,720	
ン	2.3	2.7	75,033	
ン	2.2	1.7	3,128	
ン	17	34.3	94,307	
ン	1.7	1.9	1,917	
ン	6.6	7.6	36,708	
ン	1.3	1.1	3,083	
ン	1.9	1.2	3,370	
ン	1.3	1.3	10,587	
ン	2.3	2.6	5,227	
ン	7.9	8.7	13,659	
ン	3.1	3.2	4,944	
ン	34.2	35.3	94,586	
ン	0.4	1	3,960	
ン	0.5	1	4,450	
ン	11.7	12	244,500	
ン	6.1	7.1	18,687	
ン	5.4	5.8	5,301	
ン	2	2.3	3,021	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
セイコーグループ	1.1	1	3,930	
その他製品(2.5%)	3.9	4.6	5,936	
スノーピーク	1.3	—	—	
パラマウントベッドホールディングス	1.2	1.3	3,348	
前田工業	0.7	1.6	2,571	
バンダイナムコホールディングス	15	16.7	52,120	
S H O E I	1.5	1.8	4,104	
フランスベッドホールディングス	2.3	2.6	3,135	
パイロットコーポレーション	0.8	0.9	3,924	
フジシールインターナショナル	1.1	1.2	2,662	
タカラトミ	2.6	2.9	9,384	
大建工業	0.8	—	—	
TOPPANホールディングス	6.8	7.4	30,695	
日本印刷	6.2	6.5	31,928	
NAIS	1.5	1.6	3,155	
アイスクラス	4.8	22.5	58,455	
アロー	0.5	0.5	1,895	
ヤマハ	3.3	3.7	12,539	
ヤマハ	3.4	3.8	5,971	
リョウテック	0.1	0.3	922	
リョウテック	2.3	1.9	2,553	
任天堂	34.8	38.4	311,462	
三菱鉛筆	0.9	1.2	2,733	
タカラ	0.7	1	1,580	
コクヨ	1.8	2	4,866	
グロリア	0.7	1	1,934	
オカム	1.8	2	3,938	
美津濃	0.7	0.8	7,616	
電気・ガス業(1.4%)				
東京電力ホールディングス	49.8	55.8	37,704	
中部電力	19.8	21.9	39,146	
関西電力	21.3	23.7	59,581	
中国電力	8.8	10.3	10,506	
北陸電力	5.8	6.6	6,428	
東北電力	13.6	15.8	20,152	
四国電力	4.8	5.2	6,544	
九州電力	12.6	13.9	20,968	
北海道電力	6.1	6.8	6,655	
沖縄電力	2.2	2.5	2,727	
電源開発	3.6	4.2	10,308	
一電	1.7	2.2	1,927	
東京瓦斯	11.7	11.9	42,494	
大阪瓦斯	11	12.2	42,846	
東北ガス	2	2.4	10,423	
北海道ガス	1.3	1.4	4,312	
西部ガス	1	1	1,933	
メタセカ	1.5	1.6	1,744	
メタセカ	1	1	1,756	
陸運業(2.4%)				
東武鉄道	6.4	6.8	17,047	
相模鉄道	2	2.3	5,687	
東京急行電鉄	15.4	17.1	30,839	
京浜東北線	6.1	6.8	7,915	
小田急電鉄	8.3	9.9	16,557	
京王電鉄	2.9	3	10,875	
京成電鉄	3.6	4	18,000	
富田急行	0.9	1	2,819	
東武東上線	9.4	32.7	92,868	
西武池袋線	6.9	14.4	40,291	
東武東上線	4.3	23.8	80,896	
西武池袋線	7	7.7	22,645	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
鴻池運輸	1.1	1.3	3,070	
西日本鉄道	1.6	1.7	4,148	
ハマキョウレックス	0.7	0.8	3,832	
サカイ引越センター	0.3	0.9	2,353	
近鉄グループホールディングス	5.6	6.2	21,241	
阪急阪神ホールディングス	7.4	8.2	36,088	
南海電気鉄道	2.8	3	7,087	
京阪ホールディングス	3	3.2	9,248	
名古屋鉄道	5.8	6.4	11,315	
山陽電気鉄道	1.3	1.4	2,809	
ヤマトホールディングス	7.1	7.3	12,420	
丸全昭和運輸	1.3	1.4	6,472	
丸全昭和運輸	0.5	0.6	2,919	
センコーグループホールディングス	2.6	2.9	3,422	
ニッコンホールディングス	1.4	1.5	5,655	
福山通運	0.4	0.7	2,590	
セイノーホールディングス	3.4	3.8	8,652	
AZ-COM丸和ホールディングス	1.5	1.7	1,883	
九州旅客鉄道	3.5	3.9	15,471	
S Gホールディングス	10.6	10.5	16,621	
NIPPON EXPRESSホールディングス	1.8	2	14,760	
海運業(0.8%)				
日本郵船	14.9	15.7	79,222	
商船三井	9.8	13.2	65,815	
川崎汽船	4.3	15.3	31,824	
NSユナイテッド海運	0.4	0.4	1,852	
飯野海運	2.6	2.8	3,556	
空運業(0.4%)				
日本航空	13.4	14.8	36,748	
ANAホールディングス	14.9	16.6	48,654	
倉庫・運輸関連業(0.1%)				
トランコム	0.3	0.3	2,082	
日新	0.9	1	4,125	
三菱倉庫	1	1.1	5,542	
三井倉庫ホールディングス	0.7	0.8	4,464	
住友倉庫	1.4	1.5	3,967	
澁澤倉庫	0.9	1	2,895	
海上	2.5	2.8	9,256	
情報・通信業(7.6%)				
N E C	2	2.3	6,242	
シスコ	11.3	12.4	4,798	
デジタルアーツ	0.6	0.7	3,031	
日鉄ソリューションズ	1.1	2.4	8,652	
T I S	6.2	6.8	23,582	
グリー	2.7	4.3	1,939	
コーエーテクモホールディングス	3.4	3.6	5,725	
ポルトウインホールディングス	4.3	4.7	1,959	
ネコソフ	12.3	13.7	40,387	
コロソフ	2.1	2.4	1,401	
プロドリフ	6.5	5.6	3,942	
S H I F T	0.4	0.5	6,582	
テイーガイア	0.5	0.5	1,852	
テックマトリックス	1.6	1.9	4,430	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.4	1.5	4,501	
GMOペイメントゲートウェイ	1.2	1.5	14,092	
インターネットイニシアティブ	3.4	3.2	9,179	
さくらインターネット	—	0.8	3,084	
コムチユア	1.3	1.4	2,279	
クラク	2.9	3.2	7,812	
チェンジホールディングス	1.8	2	2,810	
マネーフォワード	1.3	1.5	8,364	
Appier Group	2.2	2.5	4,225	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ビ ジ ョ ナ ル	—	0.8	7,056	
野村総合研究所	11.3	13.5	66,771	
インテージホールディングス	1.2	1.3	2,022	
インフォコム	1	1.2	7,248	
シンプルクス・ホールディングス	1.2	1.2	2,856	
ラクス	1.8	2.4	2,966	
メルカ	3.5	3.5	8,046	
S a n s l a n	2.2	2.5	6,135	
メドレー	0.9	1	3,460	
J M D	1	1.2	5,071	
フジメディア・ホールディングス	4.9	5.3	9,089	
オービック	1.9	2.1	55,020	
ジャストシステム	0.9	1	3,415	
T D C	1.2	3.1	3,772	
L I N E	81.5	90.3	36,571	
トレンドマイクロ	2.7	3	25,683	
日本オラクル	1.1	1.2	15,720	
フューチャ	1.4	1.5	2,652	
オービックビジネスコンサルタント	1.2	1	6,620	
伊藤忠テクノソリューションズ	3.1	—	—	
大塚商会	2.9	7.2	24,876	
サイボウズ	1.2	1.3	2,286	
電通総研	0.8	0.9	5,337	
デジタルゲージ	1.1	1.2	3,648	
ウエザーニューズ	0.4	0.4	2,288	
ネットワンシステムズ	2	2.6	8,600	
アルゴグラフィックス	0.7	0.8	4,040	
マーベラス	3.9	4.3	2,640	
エイベックス	1.6	1.7	2,352	
B I P R O G Y	2.1	2.2	10,157	
T B S	2.8	3.1	12,232	
日本テレビホールディングス	3.8	5.4	12,846	
テレビ朝日ホールディングス	1.5	1.6	3,123	
スカパーJ SATホールディングス	5.1	5	4,205	
テレビ東京ホールディングス	0.8	0.9	3,384	
日本通信	9.2	12.8	2,329	
日本電信電話	1,780.6	1,820.8	277,125	
K D	42.8	45.1	217,336	
ソフトバンク	89	98	196,245	
光通	0.6	0.6	17,856	
GMOインターネットグループ	2.5	2.8	7,092	
K A D O K A W A	3.1	3.2	9,536	
学研ホールディングス	3.1	3.5	3,545	
ゼンリ	2.6	2.6	2,342	
松竹	0.4	0.4	4,078	
東宝	3.5	3.6	19,900	
東映	0.2	1	4,105	
N T T	17.8	16.5	35,450	
D T S	1.4	1.5	6,150	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2.8	2.8	14,649	
カブコム	5.5	11.1	33,999	
S C S K	4.6	4.6	12,716	
アイネ	2.4	2.7	4,185	
T K	1	1	3,835	
富士ソフト	1.2	1.8	16,110	
N S D	2.2	2.5	7,887	
コナミグループ	2.3	2.2	27,940	
J B C C	1.3	1	4,425	
ソフトバンクグループ	27.3	30.2	257,002	
卸売業(7.0%)				
リョーサン菱洋ホールディングス	—	1.3	3,500	
エレマテック	1	1	1,762	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
あらた	0.4	1	3,445	
東京エレクトロン デバイス	—	0.7	2,667	
円谷フィリーズホールディングス	1.1	1.4	2,688	
双日	5.6	6.8	22,712	
アルフレッサ ホールディングス	5.2	5.8	13,516	
横浜冷凍	2.4	2.7	2,737	
アルコニックス	1.6	1.7	2,397	
神戸物産	4.6	5.1	21,970	
あいホールディングス	1.1	1.2	3,075	
ダイワボウホールディングス	2.3	2.8	7,340	
マクニカホールディングス	1.5	1.6	8,940	
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	1	1.9	2,380	
レスター	0.5	0.5	1,411	
T O K A I	2.5	2.8	2,769	
シップハルスケアホールディングス	2.1	2.4	5,192	
コマダホールディングス	2	2	5,366	
フルサト・マルカホールディングス	0.6	0.7	1,551	
小野建	1.1	1.2	1,834	
小ナガイレ	0.8	1	2,537	
三菱食品	0.5	0.5	2,560	
松田産業	0.7	0.8	2,508	
第ニ興業	2.2	2.5	4,135	
メディカルホールディングス	4.9	5.8	14,995	
アドズ	0.9	2.3	6,900	
ドウシヤ	1	1	2,175	
高速	0.9	1	2,390	
高日	2.1	2.4	2,707	
本ライフ	2.6	2.5	2,830	
I D O	1.2	1.3	1,488	
シオン	35.9	43.4	309,528	
伊藤忠商	45.6	53.8	129,819	
丸紅	2.3	2.6	8,119	
長瀬産通	5.1	17.1	45,537	
兼井物産	2.1	2.4	5,769	
兼井物産	41.5	97.4	290,982	
日本紙パルプ	0.4	0.4	2,532	
三井物産	1	1	2,088	
カスター	1	1	2,770	
山善	1	1	1,375	
住友商事	35.5	39.3	131,655	
内田洋行	0.4	0.4	2,964	
第三菱商事	35.6	123.6	367,339	
第一商実	0.4	1.2	2,784	
キャノンマーケティングジャパン	1.2	1.3	5,879	
キヤノンマーケティングジャパン	0.7	—	—	
三菱商事	0.5	0.5	2,565	
アサヒ	1.1	1.2	6,048	
大阪興業	1.1	1.2	2,415	
正栄食品工業	0.5	0.5	2,415	
R Y O D E N	1.3	1.1	2,792	
岩谷産業	1.4	1.5	12,756	
三愛	1.6	1.6	3,204	
稲畑産	1.1	1.2	3,978	
稲畑産	1.6	1.7	2,738	
東邦ホールディングス	1.2	1.5	6,855	
サエックス	1.6	1.7	4,846	
N S	0.6	0.6	963	
伊藤サネリ	1.7	5.5	19,948	
ヨネサ	0.7	—	—	
新光商事	2.1	2.6	2,402	
東陽テック	2.1	2.4	3,724	
モスフードサービス	0.9	1	3,500	
加賀電	0.5	0.5	2,585	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
立花エレテック	1.1	0.8	2,121	
PALTA	0.8	0.9	3,948	
トラスコ中山	1.2	1.3	2,915	
オートバックスセブン	0.8	0.9	1,367	
加藤産業	0.5	0.7	2,999	
日エローハット	0.9	1	2,535	
日伝	0.4	0.4	1,312	
因幡電機産業	0.7	0.8	3,020	
ミスミグループ本社	8.7	9.8	26,954	
スズケ	1.6	2.3	11,764	
小売業(4.4%)				
ロソン	1.6	—	—	
サエ	0.4	0.4	2,004	
カワチ薬品	0.7	0.8	2,158	
エビーシー・マート	0.8	2.7	7,927	
アスクリ	1.4	1.6	3,432	
ゲオホールディングス	0.9	1.1	1,736	
アダストリア	0.8	0.9	3,262	
くら寿司	0.8	0.9	3,451	
キャンズド	0.6	0.6	2,385	
バルグループホールディングス	0.7	1.5	3,541	
エディオ	1.8	2	3,702	
セーラコーポレーション	2.7	2.5	2,085	
ハニーズホールディングス	1.3	1.4	2,249	
アルペン	0.6	0.6	1,303	
クオールホールディングス	1.6	1.8	2,640	
ジンズホールディングス	0.5	0.6	3,060	
ビックカメ	2.7	4.2	7,186	
DCMホールディングス	3.6	3.6	5,281	
Monotaro	8.6	9.7	22,542	
J.フロントリテイリング	7.3	7.4	10,878	
ドール・日レスホールディングス	1.2	1.3	2,880	
マツキヨココカラ&カンパニー	3.6	11.8	26,437	
プロンコビリー	1.3	1.4	4,970	
ZOZO	3.9	4.3	20,175	
物語コーポレーション	1.1	1.2	4,158	
三越伊勢丹ホールディングス	9.9	11	23,952	
ウエルシアホールディングス	3.2	3.5	7,150	
クリエイトSDホールディングス	0.7	0.8	2,648	
オイシックス・ラ・大地	1	1.4	1,818	
ネクスター	1.5	1.7	3,471	
ジョイフル本田	1.7	1.9	4,126	
すかいらーくホールディングス	7.7	8.5	19,278	
エイト・スーパーマーケット・ホールディングス	1.5	1.6	1,438	
あさひ	3.2	3.5	5,526	
コスモス薬品	0.6	0.6	8,598	
セブン&アイ・ホールディングス	20.2	66.7	135,934	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	4.7	4.8	5,169	
ツルハホールディングス	1.2	1.3	11,385	
サンマルクホールディングス	1.6	1.7	3,580	
トリドールホールディングス	1.5	1.7	6,290	
クスリのアオキホールディングス	0.5	1.9	6,165	
FOOD & LIFE COMPANIES	3.3	3.6	9,900	
ノジマ	2	2.3	3,852	
カッパ・クリエイト	2	2.3	4,123	
良品計画	6.7	7.7	21,298	
コーナン商事	0.7	0.8	3,068	
バン・バフィック・インターナショナルホールディングス	11.8	13.1	47,042	
西松屋チェーン	1.6	1.7	4,340	
ゼンショーホールディングス	3.3	3.4	24,979	
サイゼリヤ	0.9	1	5,020	
V Tホールディングス	4.2	4.6	2,281	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ユナイテッドアローズ	0.9	1	2,166	
ハイデイ日高	1.1	1.2	3,303	
ハコロワイド	2.8	3.1	5,609	
壱番屋	0.4	2.1	2,205	
スギホールディングス	1.1	3.7	9,621	
インドシヤホールディングス	1.5	1.6	3,040	
木曾路	1.2	1.3	3,331	
SRSホールディングス	3.7	4.1	5,387	
ケーン	2.5	—	—	
上新電機	0.7	0.8	2,264	
日本電瓦	3.2	3.5	8,225	
ロイヤルホールディングス	1.5	1.5	3,625	
チヨ	1.8	2	1,766	
ライフコーポレーション	0.5	0.6	2,154	
リンガーハット	1.5	1.6	3,672	
AOKIホールディングス	1.8	2	2,508	
オク	2.5	2.8	2,573	
コマ	0.8	0.9	3,402	
青山商	1.7	1.8	2,550	
青しまむら	0.7	1.4	11,106	
高松島屋	4.4	4.4	10,192	
エイチ・ツ・オーリテイリング	2.1	2.4	2,215	
近鉄百貨店	2.9	3	6,276	
丸井グループ	0.4	0.4	876	
丸井グループ	4.7	4.5	10,908	
アクシアルリテイリング	0.5	2.1	2,005	
イズ	19.8	21.8	82,207	
イズ	0.7	0.8	2,744	
平和堂	0.8	1.1	2,685	
フジ	0.8	0.9	1,769	
ヤオコー	0.5	0.5	4,868	
ゼビオホールディングス	1.1	1.2	1,520	
ケーズホールディングス	3.6	4	6,344	
アインホールディングス	0.9	1	5,295	
ヤマダホールディングス	19	16.9	7,618	
アークランズ	1.4	2.5	4,455	
ニトリホールディングス	2.4	2.4	53,724	
吉野家ホールディングス	2.2	2.5	7,790	
サガミホールディングス	2.9	3.2	5,392	
王将フードサービス	0.3	0.3	2,400	
ニスト	2.2	2.5	4,217	
アーク	0.7	0.8	2,080	
バローホールディングス	0.8	0.9	2,066	
ベル	0.3	0.5	3,080	
ファーストリテイリング	2.6	3.6	166,896	
サンドラッグ	2.1	2.2	9,169	
ペール	2.7	3	2,175	
銀行業(7.7%)				
いざぎんホールディングス	5.7	6.3	8,177	
しずおかフィナンシャルグループ	10.8	11.8	15,463	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	2.1	3.6	5,481	
楽天銀行	2.3	2.9	8,903	
京都フィナンシャルグループ	—	6.9	16,077	
めぶきフィナンシャルグループ	21	23.2	12,838	
東京きらほしフィナンシャルグループ	0.8	0.9	3,924	
九州フィナンシャルグループ	7.8	11	8,312	
ゆうちょ銀行	13.8	64.2	88,082	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	27	29.9	24,449	
西日本フィナンシャルホールディングス	3	3.2	5,398	
三十三フィナンシャルグループ	1.8	2	3,614	
第四北越フィナンシャルグループ	0.5	0.5	2,665	
ひろぎんホールディングス	5.6	6.3	7,005	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
おきなわフィナンシャルグループ	0.9	1	2,441	
十六フィナンシャルグループ	0.5	0.5	2,112	
北國フィナンシャルホールディングス	0.6	0.6	3,006	
プロクレアホールディングス	1.1	1.2	2,197	
あいちフィナンシャルグループ	0.8	1.3	3,170	
あおぞら銀行	2.4	4.4	11,710	
三菱UFJフィナンシャルグループ	340.5	366	548,451	
りそなホールディングス	69.5	70.7	72,078	
三井住友トラスト・ホールディングス	9.6	21.2	76,214	
三井住友フィナンシャルグループ	38.6	42.1	402,770	
千葉銀行	14.1	15.6	18,548	
群馬銀行	8.2	10.7	9,571	
武蔵野銀行	0.5	0.5	1,446	
七十七銀行	1.5	1.6	6,480	
秋田銀行	2.2	2.2	5,086	
山形銀行	1.9	2.1	2,293	
東岩手銀行	1.3	1.2	3,000	
東邦銀行	7	7.7	2,117	
おカフィナンシャルグループ	3.9	4.6	17,447	
ふくろ銀行	4.7	5.2	5,746	
八十二銀行	8.7	11.7	10,861	
山中央銀行	1.5	1.5	2,634	
大共立銀行	1	1	1,979	
福井銀行	1.6	1.7	3,216	
滋賀銀行	0.7	0.8	2,732	
南都銀行	0.8	0.9	2,902	
百五銀行	2.7	3.2	1,859	
京五都銀行	1.5	—	—	
紀陽銀行	1.7	1.9	3,397	
ほくほくフィナンシャルグループ	3.1	3.4	5,948	
山陰合同銀行	1.5	1.6	2,062	
百十四銀行	0.7	0.8	2,160	
阿波銀行	2.6	2.4	2,426	
大宮分岐銀行	0.2	0.2	511	
佐賀銀行	1.3	1.4	4,263	
佐賀銀行	1.2	1.3	3,764	
佐賀銀行	2.7	2.8	6,498	
琉球銀行	3.4	3.8	4,100	
セブン銀行	13	13.2	3,626	
みずほフィナンシャルグループ	78.2	81.4	243,833	
山口フィナンシャルグループ	3.4	3.8	6,300	
名古屋銀行	0.4	0.4	2,740	
北洋銀行	7.1	9.1	3,876	
愛媛銀行	3.4	3.3	3,570	
東京葉木銀行	2.1	2.4	1,864	
東和銀行	8.2	7.4	2,116	
東和銀行	9	6.7	4,147	
トモニホールディングス	5.4	6.6	2,574	
フィデアホールディングス	3.6	3.5	5,288	
池田泉州ホールディングス	7.8	8.6	3,130	
証券・商品先物取引業 (0.9%)				
FPG	2.1	2.5	5,637	
SBIホールディングス	7.7	9.2	32,752	
ジャフコグループ	2.2	2.2	4,400	
大和証券グループ本社	36	43.6	46,412	
野村ホールディングス	95.2	101.6	84,612	
岡三証券グループ	5.4	6	3,912	
丸三証券	5.5	3.4	3,403	
東洋証券	4.7	5.2	2,262	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5.2	5.8	3,045	
水戸証券	7.6	7.5	3,345	
いちよし証券	5.8	6.5	4,738	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
マネックスグループ	6.6	6.6	4,521	
岩井コスモホールディングス	1.9	2.1	4,338	
保険業 (3.1%)				
かんぽ生命保険	5.7	5.7	15,894	
SOMPOホールディングス	9.3	27.2	90,494	
アニコムホールディングス	3.4	3.8	2,432	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	10.8	39.9	128,717	
第一生命ホールディングス	26.7	28.1	113,495	
東京海上ホールディングス	53.7	58.8	311,875	
T&Dホールディングス	14.6	15.9	37,897	
その他金融業 (1.2%)				
全日本生命	1.4	1.5	8,850	
SBIアールヒビ	2	2.3	1,966	
クレディセゾン	3.4	3.8	11,970	
芙蓉総合リース	0.5	0.5	5,665	
みずほリース	0.8	4.6	4,581	
東京証券	0.9	4.3	6,695	
日本証券	2.3	2.6	5,236	
アイフル	10.9	12	4,044	
アイシー	0.4	0.4	2,056	
イオンフィナンシャルサービス	2.6	2.5	3,385	
アマコム	10.4	11.5	4,327	
ジャック	0.8	0.9	3,528	
オリエンタル	1.3	1.4	1,339	
オリックス	35.6	36.1	127,721	
三菱HCキャピタル	20.1	24.4	25,546	
日本取引所グループ	15.3	15.8	53,483	
イー・ギョー	1.3	1.6	2,257	
NECキャピタルソリューション	0.7	0.8	3,088	
不動産業 (2.1%)				
大東建託	2	2.2	39,369	
サムティホールディングス	—	1.4	3,666	
サムチ	7.4	8.1	3,045	
日本駐車場開発	11.6	12.3	2,558	
ヒューリック	12.4	13.8	20,555	
野村不動産ホールディングス	3.4	3.5	14,332	
サムテ	1.3	—	—	
フージャースホールディングス	3	3.2	3,340	
オープンハウスグループ	2.1	2.4	13,800	
東急不動産ホールディングス	16.4	18.1	18,733	
飯田グループホールディングス	4.6	5.2	11,736	
霞ヶ関キャピタル	—	0.3	4,623	
パーク24	3.9	4.4	7,400	
三井不動産	23.5	83.1	128,597	
三菱地所	32.9	37.7	92,798	
三井不動産	1.1	1.2	4,794	
東京建物	4.7	5.2	12,636	
京神ビルディング	1.9	2.1	3,431	
住友不動産	9.9	9	44,208	
テオレス	3.1	3.4	2,237	
レオパレス21	7.8	7.4	4,166	
スターツコーポレーション	0.8	1	3,325	
ゴールドクレスト	1.3	1.2	3,408	
MIRARTHホールディングス	6.1	6.8	3,481	
イオンモール	3.1	3	6,288	
カチタス	1.7	1.9	3,558	
トセ	1.7	1.8	4,253	
サンフロンティア不動産	2	2.3	4,199	
日本空港ビルデング	2	2.1	11,071	
サービス業 (4.8%)				
LIFUL	6.4	7.1	1,065	
MIXL	1.5	1.6	4,414	

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本M&Aセンターホールディングス	10.3	11.1	7,707
UTグループ	1.1	1.2	3,240
オープンアップグループ	1.9	2.1	4,027
コシダカホールディングス	2.9	3.5	3,262
エス・エム・エス	2.4	2.7	5,937
パーソルホールディングス	6.4	66.9	18,752
総合警備保障	10.8	11.1	11,344
カカクコム	4.6	4.6	10,872
デイツ	1.2	1.2	3,553
新日本科学	1	1.1	1,322
ベネフィット・ワン	3	—	—
エムスリー	11.6	12.9	18,685
アウトソーシング	4	—	—
ディー・エヌ・エー	3	3.3	5,458
博報堂DYホールディングス	7.3	8.1	9,995
バリュエコマース	2.1	2.4	2,769
インフォマート	7.4	8.2	2,361
プレステージ・インターナショナル	4.1	4.6	3,275
電通グループ	5.8	7	31,234
H.U.グループホールディングス	1.6	1.7	4,620
オリエンタルランド	30.3	33.5	135,139
ダスキン	1.4	1.5	5,733
ラウンドワン	6	6.7	6,056
リゾートトラスト	2.4	2.7	7,218
ビー・エム・エル	0.9	1	2,772
ユー・エス・エス	5.8	13.8	18,264
サイバーエージェント	13.5	14.9	15,324
楽天グループ	50.5	46.1	43,366
フルキャストホールディングス	0.9	1.7	2,510
エン・ジャパン	1.1	1.2	3,018
テクノプロ・ホールディングス	3.5	3.9	11,089
Keiper 技研	0.4	0.5	1,932
ジャパンマテリアル	1.9	2.1	3,702
M&Aキャピタルパートナーズ	0.6	0.8	1,782
リクルートホールディングス	42.1	45.4	397,159
日本郵政	67.2	64.7	90,288
ベルシステム24ホールディングス	1.5	1.5	2,254
ソラト	3.1	6.6	3,814
インソース	2	2.5	2,507
バイカレント・コンサルティング	4.7	4.9	21,398
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	2.4	2.5	6,977
リログループ	3.2	3.5	6,452
ID&Eホールディングス	0.8	0.8	3,140
TREホールディングス	1.8	2	3,272
大栄環	1.7	1.5	4,450
日本管財ホールディングス	1	1	2,668
エイチ・アイ・エス	2	2.3	4,289
共立メンテナンス	1.3	2.5	6,017
イチネンホールディングス	3.8	3.6	6,368
建設技術研究所	0.8	0.6	2,739
東京都競馬	0.7	0.8	3,260
カナモト	0.8	0.9	2,449
ニシオホールディングス	0.5	0.5	1,990
トランス・コスモス	0.9	1	3,450
乃村工藝社	3.7	4.1	3,452
トーカー	1.1	1.2	2,736
セコム	5.9	6.5	67,827
丹青社	4.3	3.8	3,488
メイテックグループホールディングス	2.2	2.5	8,412
応用地質	0.8	1	2,375
船井総研ホールディングス	1.4	1.5	3,484
ベネッセホールディングス	2.3	—	—

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イオンデイライト	0.9	1	4,095
ダイセキ	1.3	1.4	5,264
合計	8,093	9,934	22,844,618
銘柄数<比率>	1,113	1,105	<96.9%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2) 評価額欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資
信託の純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注4) -印は組み入れなし。

○先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国内 TOPIX	百万円 717	百万円 —

(注1) 単位未満は切り捨て。
(注2) -印は組み入れなし。

明治安田TOPIXマザーファンド

運用報告書

第21期

(決算日 2024年3月11日)

「明治安田TOPIXマザーファンド」は、2024年3月11日に第21期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式およびTOPIX先物取引を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資には制限を設けません。また、外貨建資産への投資は行いません。

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(第17期) 2020年3月10日	23,066	△ 8.6	1,406.68	△11.1	95.9	4.0	17,009
(第18期) 2021年3月10日	32,244	39.8	1,919.74	36.5	96.7	3.2	16,829
(第19期) 2022年3月10日	31,467	△ 2.4	1,830.03	△ 4.7	97.7	2.3	17,638
(第20期) 2023年3月10日	35,855	13.9	2,031.58	11.0	96.8	3.1	16,125
(第21期) 2024年3月11日	48,281	34.7	2,666.83	31.3	95.4	4.5	23,426

(注1) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注2) 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社JPX総研が算出する株価指数であり、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。東証株価指数(TOPIX)の指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)2023年 3月10日	35,855	—	2,031.58	—	96.8	3.1
3月末	35,777	△ 0.2	2,003.50	△ 1.4	95.2	4.8
4月末	36,741	2.5	2,057.48	1.3	95.4	4.5
5月末	38,066	6.2	2,130.63	4.9	95.4	4.5
6月末	40,936	14.2	2,288.60	12.7	95.2	4.6
7月末	41,566	15.9	2,322.56	14.3	95.7	4.3
8月末	41,742	16.4	2,332.00	14.8	95.1	4.7
9月末	41,964	17.0	2,323.39	14.4	92.5	7.4
10月末	40,714	13.6	2,253.72	10.9	95.5	4.4
11月末	42,926	19.7	2,374.93	16.9	96.0	3.9
12月末	42,845	19.5	2,366.39	16.5	96.5	3.5
2024年 1月末	46,192	28.8	2,551.10	25.6	96.1	3.9
2月末	48,455	35.1	2,675.73	31.7	95.6	4.3
(期末)2024年 3月11日	48,281	34.7	2,666.83	31.3	95.4	4.5

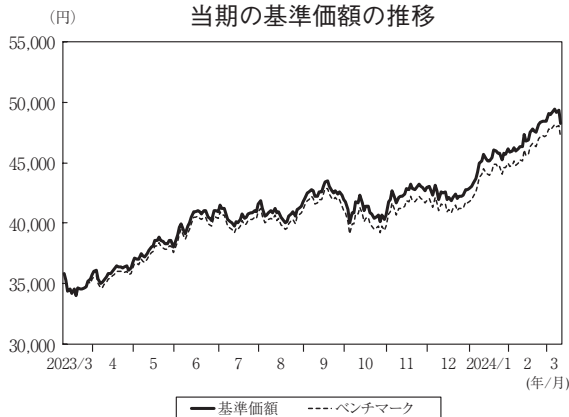
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2023年3月11日～2024年3月11日)

1 基準価額

(1) 基準価額の推移と主な変動要因



※ベンチマークは、東証株価指数(TOPIX)であり、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額は期首35,855円で始まり、期末48,281円で終わりました。騰落率は+34.7%となりました。基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- ・期首から2023年9月中旬にかけて、東京証券取引所によるPBR(株価純資産倍率)が1倍を下回る企業に対する改善要請などを受けて株価が上昇したこと
- ・12月後半から期末にかけて新NISA(少額投資非課税制度)発足を受けた個人投資家による株式への資金流入期待などから株価が上昇したこと

(2) ベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+34.7%となりました。一方、ベンチマークの騰落率は+31.3%となり、騰落率の差異は+3.4%でした。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・保有株式に係る配当金を計上したこと(特に2023年3月、9月)

2 運用経過

運用概況

期首の運用方針に基づき、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。この結果、銘柄数は期首の1,230銘柄から期末には1,106銘柄となりました。株式と株式先物を合計した実質株式組入比率は高位を保ち、期末には概ね100%となりました。

3 今後の運用方針

引き続き、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行います。

◎1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項目の概要
	(2023年3月11日～2024年3月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	1 円	0.003 %	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ※期中の平均基準価額は41,493円です。
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.003)	
(b) その他費用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
(その他)	(0)	(0.001)	
合 計	1	0.004	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

◎売買及び取引の状況(2023年3月11日～2024年3月11日)

○株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株	千円	千株	千円
		1,927 (2,217)	3,971,546 ()	1,258	2,248,315

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	7,821	7,512	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

◎株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,219,862千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	18,255,954千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.34

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎利害関係人との取引状況等(2023年3月11日～2024年3月11日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

◎組入資産明細表

○国内株式
上場株式

銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価額	千円
水産・農林業(0.1%)		千株		千株		千円
極ニマサホ	0.7	1	8.1	1	3,655	7,620
スチノク	8	1	1.1	1	2,835	3,655
ルカタ	1.2	1	0.5	1.6	3,655	3,080
鉄鉱業(0.3%)						
日三井	0.3	0.4	0.5	0.6	1,976	1,827
IPNE	0.5	0.6	28.3	28.5	58,695	6,090
石油資源開発	1	1			6,090	
建設						
ショーボンド	1	1	2.5	2.4	6,247	4,388
ライオン	2.5	2.4	4.6	4.6	4,388	5,543
藤急	4.6	4.6	2.8	2.4	5,543	2,016
東シスコム	2.8	2.4	2.4	1.6	2,016	5,537
高松コン	2.4	1.6	0.6	0.6	5,537	1,712
東建コー	0.6	0.6	0.3	0.3	1,712	2,817
大成	0.3	0.3	5.1	5.4	2,817	28,938
大林	5.1	5.4	17.7	19.6	28,938	34,437
水島	17.7	19.6	15.3	15.5	34,437	14,656
飛鳥	15.3	15.5	1.4	4	14,656	6,260
長谷工	1.4	4	5.4	5.2	6,260	9,453
鹿島	5.4	5.2	11.3	12.8	9,453	38,566
不動	11.3	12.8	1.1	3.1	38,566	6,723
大鉄	1.1	3.1	0.9	—	6,723	—
西井	0.9	—	0.7	2.2	—	5,568
三井	0.7	2.2	1	1	5,568	4,486
大東	1	1	4.3	8.7	4,486	3,775
東村	4.3	8.7	0.3	0.4	3,775	1,360
戸田	0.3	0.4	0.7	0.8	1,360	4,104
熊谷	0.7	0.8	0.9	0.9	4,104	2,709
北野	0.9	0.9	6.7	6.7	2,709	6,694
矢野	6.7	6.7	1	0.9	6,694	3,645
作道	1	0.9	0.8	—	3,645	—
亜本	0.8	—	0.3	2.2	—	3,370
東本	0.3	2.2	0.2	0.6	3,370	3,768
若東	0.2	0.6	0.6	0.8	3,768	1,991
東東	0.6	0.8	0.7	0.6	1,991	3,976
五世	0.7	0.6	2.3	1.8	3,976	1,950
紀東	2.3	1.8	7.7	8.3	1,950	2,478
住友	7.7	8.3	1.7	1.8	2,478	6,492
友林	1.7	1.8	0.3	0.5	6,492	3,385
コーポ	1.7	1.8	4.1	4.9	3,385	2,720
大和	0.3	0.5	3.6	—	2,720	20,692
積水	4.1	4.9	1.1	1.3	20,692	68,698
関電	1.1	1.3	1.2	2	68,698	2,492
住友	1.2	2	2.8	3	2,492	8,083
日本	2.8	3	0.5	0.5	8,083	1,607
エシ	0.5	0.5	0.7	1	1,607	1,987
九三	0.7	1	1.2	1.2	1,987	7,198
	2.3	2.1	0.8	1.2	7,198	2,452
	1.2	1.2			2,452	

銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価額	千円
日揮	5.2	5.7	0.7	—	7,905	—
中外	0.7	—	0.4	0.5	—	2,167
太平	0.4	0.5	1.3	1.3	2,167	5,739
高砂	1.3	1.3	1.4	2	5,739	2,574
明星	1.4	2	0.7	0.5	2,574	2,297
大日	0.7	0.5	0.7	0.9	2,297	2,427
日比	0.7	0.9	5.6	5.7	2,427	8,817
イン	5.6	5.7	0.7	1.5	8,817	3,354
フレ	0.7	1.5			3,354	
食料						
ニ日	1	1	5	5.2	2,342	10,636
清製	1	1	0.3	0.5	10,636	1,717
昭東	5	5.2	1.8	—	1,717	—
日本	0.3	0.5	0.8	2.4	—	4,999
DM	1.8	—	0.3	0.8	4,999	2,648
森永	0.8	2.4	1.1	2.1	2,648	5,446
中江	0.3	0.8	0.7	—	5,446	—
不崎	1.1	2.1	0.7	—	—	—
山崎	0.7	—	1.4	1.4	6,148	2,447
亀田	0.6	1	3.7	4	2,447	15,588
寿ス	3.7	4	0.4	0.4	15,588	1,732
カス	0.4	0.4	0.6	3	1,732	5,469
ヤク	0.6	3	2.6	2.7	5,469	9,244
クホ	1	2.2	3.8	8.5	9,244	27,480
治雪	3.8	8.5	3.2	7	27,480	23,821
印メ	3.2	7	1.1	1.2	23,821	2,664
ブリ	1.1	1.2	0.9	0.6	2,664	1,368
日丸	0.9	0.6	2	2	1,368	10,360
S F o o d s	2	2	0.2	1.6	10,360	2,611
伊藤	0.2	1.6	0.7	0.8	2,611	2,556
サッ	0.7	0.8	2.4	0.3	2,556	1,245
アサ	2.4	0.3	1.9	2.1	1,245	13,299
キリン	1.9	2.1	12.1	13.4	13,299	69,974
宝ホ	12.1	13.4	23.6	24.5	69,974	50,188
コ	23.6	24.5	3.6	3.3	50,188	3,663
サント	3.6	3.3	3.5	4.4	3,663	9,875
イト	3.5	4.4	3.7	4.1	9,875	19,815
イ	3.7	4.1	0.4	0.8	19,815	2,214
キ	0.4	0.8	2	1.9	2,214	7,096
ジャ	2	1.9	0.8	1.9	7,096	3,868
ジ	0.8	1.9	1.8	—	3,868	—
日清	1.8	—	0.8	0.8	—	4,112
不二	0.8	0.8	1.4	1	4,112	2,345
J	1.4	1	0.4	1	2,345	1,988
キ	0.4	1	3.6	3.9	1,988	36,628
味	3.6	3.9	13	14.1	36,628	77,239
味	13	14.1	2.8	3.1	77,239	8,577
カ	2.8	3.1	1.5	1.5	8,577	4,615
ア	1.5	1.5	2.5	2.7	4,615	9,036
ニ	2.5	2.7	0.5	0.6	9,036	3,186
東	0.5	0.6	2.4	2.7	3,186	10,724
日清	2.4	2.7	2.7	3	10,724	25,692
フ	2.7	3	1.9	6	25,692	25,104
ロ	1.9	6	0.7	1.5	25,104	2,887
	0.7	1.5	1.2	2.6	2,887	4,105

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	価額
	千株	千株	千円	
日本たばこ産業	34.1	35.6	136,134	
わらばや日洋ホールディングス	0.7	0.7	1,864	
ユニヨグシ油	4.2	4.5	2,713	
織維製(0.4%)	1.7	—	—	
グ東洋	0.3	0.5	2,745	
富士紡ホー	1.9	2	2,224	
倉シホー	0.3	0.7	3,094	
日イド	0.4	1	3,270	
帝国	1.4	—	—	
帝東	1.4	1.5	2,082	
住ア	12.5	—	—	
江	0.8	1.2	2,700	
アセ	4.6	5.1	6,974	
松マ	35.4	39.1	27,233	
小マ	0.5	—	—	
ワール	1.2	1.3	3,199	
ホギメ	1.2	2.2	1,674	
T S I	0.6	0.8	2,972	
ワール	0.8	1	3,880	
オン	2.7	3.5	2,306	
ゴク	1	1.3	2,486	
バ	3.5	4.8	2,505	
ル	0.5	—	—	
紙(0.2%)	1	1	9,728	
特種	1	1	3,465	
王子	0.3	0.5	1,950	
日三	20.6	21.2	12,895	
北越	2.6	3.4	3,882	
中越	3.7	—	—	
大	3.7	3.5	5,666	
レト	0.9	—	—	
ザ	2.6	2.8	3,297	
バ	4.6	4.3	5,033	
学(5.8%)	0.6	1	2,491	
ク旭	0.6	0.7	2,541	
ラ	7.1	8.2	12,041	
化	32.1	35.9	38,054	
レゾ	5.1	5.6	18,536	
住友	39.1	42.8	13,126	
住友	0.3	0.5	2,465	
日ラ	2.5	2.7	15,859	
ク	0.8	—	—	
石原	0.4	1.3	3,463	
日東	1.4	1.8	2,764	
ト	0.6	0.6	3,612	
ソ	6.9	7.3	14,767	
ン	1.5	1.7	4,328	
セ	1	0.9	2,502	
大	2	2.5	3,727	
阪	0.4	0.5	5,420	
東	1.6	3.1	3,053	
関	1.9	2	4,849	
デ	8.9	53.2	339,628	
信	1.3	—	—	
本	0.5	1.5	2,821	
日	4.7	5.4	12,258	
本	5.2	5.9	28,207	
日	0.6	—	—	

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	価額
	千株	千株	千円	
日本	1.7	1.4	1,712	
四国	1.2	1.6	2,856	
化成	0.7	1.3	4,927	
テラ	0.3	—	—	
保日	0.7	0.8	4,520	
大カ	0.3	1	2,654	
三三	1	1	3,692	
J	3.7	4	9,858	
東	4.3	5	20,765	
菱	5.1	6.5	27,800	
京	1	3.1	13,441	
菱	34.8	41.9	35,598	
K	1	1.2	2,634	
グ	7.6	8.3	11,893	
住友	0.8	0.9	7,885	
積水	10.7	11.4	24,276	
日ア	3.2	3.6	4,532	
U	1.3	1.2	4,248	
積	2.1	2	5,087	
水	0.9	1	2,525	
キ	1.4	3.8	2,466	
旭	0.7	0.6	2,844	
ケ	2.8	4.6	4,333	
大	0.7	1.7	5,159	
群	0.5	—	—	
グ	1.3	2.2	1,650	
日	3.7	3	3,849	
扶	0.6	0.7	3,325	
ト	1	1	4,525	
A	1.7	1.8	5,686	
日	1.7	1.8	11,966	
花	13	13.4	75,415	
第三	0.5	—	—	
大	0.2	0.2	834	
日	1.4	5.4	5,950	
本	24.1	31.9	35,456	
関	5.1	5.7	12,286	
中	1.4	2.2	4,549	
藤	3.4	—	—	
太陽	1	1.2	3,858	
D	1.7	1.4	4,034	
サ	1.2	2	2,668	
a	0.3	0.9	2,540	
T	1.2	—	—	
富	10.2	11.1	107,059	
士	11.1	12.5	50,875	
資	6.5	7.2	9,676	
ラ	0.4	0.6	1,983	
高	1.3	1.8	2,390	
マ	0.9	0.9	2,993	
ミ	2.5	2.6	5,378	
フ	1.1	1.2	9,039	
コ	1.1	1.2	9,039	
ボー	2.8	2.9	4,316	
ラ	0.4	0.4	2,052	
ノ	1.2	2.9	4,474	
エ	1.1	1.3	3,881	
ビ	1.1	1.3	3,881	
ス	3	—	—	
ニ	1.7	1.7	10,290	
川	0.7	0.8	3,236	
P	1	—	—	
M	1.7	1.6	1,600	
星	0.7	0.8	3,236	
光	1	—	—	
小	1.7	1.6	1,600	
メ	0.8	0.9	3,519	
日	1	—	—	
本	1.7	1.6	1,600	
カ	0.8	0.9	3,519	
J	0.8	0.9	3,519	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株		千円
	2.4	—	—	—
	1.7	1.6	9,358	—
	0.5	0.5	2,155	—
	0.7	—	—	—
	2.5	2.9	2,282	—
	1.8	2.4	1,776	—
	0.8	—	—	—
	1.5	3.4	3,848	—
	3.8	3.8	51,642	—
	5.8	—	—	—
	0.6	0.6	2,298	—
	1.1	3.6	5,972	—
	1.2	1.2	3,315	—
	0.5	0.6	1,395	—
	2	1.7	6,155	—
	0.8	1	4,825	—
	11.2	12.6	61,551	—
	6.4	7.2	20,606	—
	47.1	52.7	227,347	—
	51.3	52.5	83,895	—
	4.3	4.5	1,660	—
	6.9	7.5	58,995	—
	1.3	1.4	6,378	—
	16.8	18.8	122,444	—
	0.8	0.8	2,831	—
	6.6	7.2	45,878	—
	5.6	5.9	17,098	—
	10.4	12.3	30,245	—
	1.3	1.3	4,967	—
	0.6	0.6	1,917	—
	10.2	10.7	15,456	—
	0.8	—	—	—
	0.6	—	—	—
	1.7	1.7	6,262	—
	0.9	1	3,650	—
	1.2	3.4	2,577	—
	1	1.4	2,814	—
	0.3	0.4	1,726	—
	1.9	2.6	2,246	—
	1	1	2,899	—
	0.9	1	2,134	—
	—	2.2	3,817	—
	46.8	52.2	252,073	—
	1	1	1,788	—
	2	—	—	—
	0.7	1.5	3,343	—
	12.1	12.4	73,866	—
	1.1	1.2	10,314	—
	2.9	3.1	4,360	—
	1	1.3	2,753	—
	1.1	1.3	8,082	—
	10.2	18.9	2,683	—
	1.2	1.2	2,926	—
	0.7	—	—	—
	4.1	—	—	—
	6	33.1	31,703	—
	94.6	95.1	62,024	—
	2.2	1.9	12,737	—
	3	3	11,472	—

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株		千円
	3.2	3.3	8,547	—
	17	17.4	107,079	—
	5.1	5.5	9,410	—
	1.3	—	—	—
	0.4	0.5	2,447	—
	0.5	0.4	1,486	—
	0.9	1.3	1,547	—
	1	0.8	3,728	—
	1	1.7	3,027	—
	0.8	0.8	4,352	—
	5.3	5.5	29,045	—
	3.7	4	1,996	—
	1.1	—	—	—
	1.8	1.9	6,923	—
	0.9	0.9	3,453	—
	3.2	3.1	10,323	—
	3.2	—	—	—
	4.2	—	—	—
	0.3	0.3	1,623	—
	3	—	—	—
	4.5	5.2	4,996	—
	0.3	0.6	3,108	—
	0.5	0.5	3,780	—
	0.3	0.4	3,268	—
	3.5	3.9	16,204	—
	5.9	6.1	11,647	—
	4.1	4.6	20,700	—
	0.3	0.2	6,210	—
	0.3	1.6	2,993	—
	0.2	0.2	2,798	—
	0.5	1.6	5,800	—
	1.3	1.2	4,686	—
	0.7	0.6	2,025	—
	24.6	27.4	99,818	—
	10.6	12.4	24,316	—
	0.7	0.5	2,855	—
	14.6	16.9	41,185	—
	1.9	2	3,296	—
	0.6	0.7	1,652	—
	0.9	1	8,218	—
	0.7	0.8	4,392	—
	0.3	0.6	2,811	—
	1.7	1.6	6,230	—
	0.6	3.7	6,604	—
	0.7	0.7	3,265	—
	0.3	0.5	1,862	—
	0.6	1.2	1,618	—
	4.6	7.9	2,393	—
	0.6	1.2	4,458	—
	1	1.8	2,563	—
	1.2	1.4	2,458	—
	1.6	1.6	6,843	—
	0.5	1.3	1,329	—
	3.6	3.8	9,908	—
	6.5	7.1	28,414	—
	1.3	1.4	7,273	—
	0.5	0.9	1,568	—
	1	1	2,464	—
	1.2	1.4	2,126	—

銘柄	期首		当期		期末
	株数	千株	株数	千株	
					千円
U A C J	1	0.9	1	0.9	3,699
古河電気工	1.5	1.4	1.5	1.4	4,110
住友電気工	18.3	20.8	18.3	20.8	45,708
フリョーディー	6.3	7	6.3	7	13,286
AREホールディングス	0.5	0.9	0.5	0.9	2,416
金 属 製 品 (0.5%)	2.7	2.5	2.7	2.5	4,820
宮地エンジニアリンググループ	0.4	0.8	0.4	0.8	3,376
トーカ	1.6	1.7	1.6	1.7	2,876
S U M C	10.4	10.4	10.4	10.4	24,861
川田テクノロジーズ	0.3	0.4	0.3	0.4	3,684
東洋製糖ホールディングス	3.3	3.4	3.3	3.4	8,355
横河ブリッジホールディングス	0.6	0.9	0.6	0.9	2,600
駒井ホールディングス	0.4	—	0.4	—	—
和興	5	5.7	5	5.7	14,258
三文シヤ	2.3	3	2.3	3	4,920
三協	1.4	2	1.4	2	1,776
L I X I	8	8.9	8	8.9	16,985
ノール	0.7	1.2	0.7	1.2	2,018
長府製	0.3	0.7	0.3	0.7	1,490
り製	1	2.8	1	2.8	9,525
岡東	2.1	4.2	2.1	4.2	3,087
高周	0.8	1	0.8	1	2,416
東波	1.3	3.1	1.3	3.1	3,360
高京	0.9	—	0.9	—	—
東オ	1	1	1	1	2,677
巴益	4.7	4.8	4.7	4.8	6,775
日三	0.7	0.5	0.7	0.5	1,547
機 本 浦 製 工	1.7	1.6	1.7	1.6	4,661
日三	2.3	2.5	2.3	2.5	7,487
タツ	1.9	1.9	1.9	1.9	3,526
オ一	1.9	2.2	1.9	2.2	2,492
芝浦	0.3	0.4	0.3	0.4	2,778
アイ	0.7	0.8	0.7	0.8	2,756
アエ	7.3	7.8	7.3	7.8	12,994
アイ	1.3	1.8	1.3	1.8	1,517
アエ	2.3	2.3	2.3	2.3	6,151
牧野	0.6	0.6	0.6	0.6	3,480
オ一	2.4	2.3	2.4	2.3	4,843
旭	2.1	2.9	2.1	2.9	2,723
D M	3.3	3.4	3.3	3.4	12,117
ソデ	1.7	4.1	1.7	4.1	2,919
日東	0.9	2.9	0.9	2.9	143,985
ケ精	0.6	—	0.6	—	—
島精	—	1.7	—	1.7	5,030
オ一	0.8	1.3	0.8	1.3	1,752
日や	1	1.2	1	1.2	2,443
平	1.2	1.4	1.2	1.4	2,599
ナ	0.3	0.4	0.3	0.4	3,152
三井	3.4	3.6	3.4	3.6	8,724
井海	1	1	1	1	2,971
三井	1	1.4	1	1.4	1,958
S M	1.7	1.8	1.7	1.8	155,754
ホニ	0.5	0.8	0.5	0.8	3,604
エ	0.3	0.4	0.3	0.4	1,738
日精	0.7	1.5	0.7	1.5	3,343
サエ	0.3	0.4	0.3	0.4	1,830
技一	0.9	1.3	0.9	1.3	2,922
小研	0.6	1	0.6	1	1,996
技小	25	27.8	25	27.8	116,537

銘柄	期首		当期		期末
	株数	千株	株数	千株	
					千円
住日	2.8	3	2.8	3	13,749
友重	2	2.1	2	2.1	8,874
立機	1.8	7	1.8	7	5,460
機建	0.6	2.7	0.6	2.7	2,732
工農	—	0.7	—	0.7	6,489
業機	1	—	1	—	—
工機	0.4	0.4	0.4	0.4	8,360
A所	28.4	31.5	28.4	31.5	69,126
エタ	0.6	—	0.6	—	—
メ	1	1.4	1	1.4	2,003
ス	0.7	1	0.7	1	2,526
所	0.1	2	0.1	2	2,268
業	0.5	0.5	0.5	0.5	1,595
ン	1.2	1.9	1.2	1.9	2,399
所	0.6	0.6	0.6	0.6	2,154
業	0.3	—	0.3	—	—
所	2.2	2.4	2.2	2.4	32,100
所	1.3	1.4	1.3	1.4	3,669
業	6.4	7.1	6.4	7.1	143,278
ノ	1	0.9	1	0.9	6,804
ツ	0.5	0.9	0.5	0.9	3,996
業	3	3.3	3	3.3	20,931
田	0.5	0.4	0.5	0.4	1,964
ク	0.9	—	0.9	—	—
所	1.6	1.9	1.6	1.9	2,416
ノ	2.8	9.8	2.8	9.8	33,202
ク	1	—	1	—	—
D	3	2.9	3	2.9	3,607
和	2	1.4	2	1.4	5,201
業	1.7	1.6	1.7	1.6	5,160
O	1.7	1.7	1.7	1.7	3,447
械	0.6	0.6	0.6	0.6	1,908
レ	1	7	1	7	11,742
機	1.6	1.9	1.6	1.9	2,481
イ	0.5	0.5	0.5	0.5	2,930
機	0.6	0.5	0.6	0.5	1,985
所	1.1	1.2	1.1	1.2	6,516
ノ	1.6	1.5	1.6	1.5	5,467
I	1.4	—	1.4	—	—
メ	1.3	—	1.3	—	—
ス	0.7	0.8	0.7	0.8	2,500
一	1.1	1.3	1.1	1.3	3,619
業	0.8	1.3	0.8	1.3	4,231
工	1	1.2	1	1.2	1,728
ス	4.2	5	4.2	5	8,992
グ	1	—	1	—	—
ン	0.3	—	0.3	—	—
R	0.6	1	0.6	1	2,092
マ	1.7	2.5	1.7	2.5	1,897
キ	3.5	3.4	3.5	3.4	16,588
ナ	1.2	—	1.2	—	—
カ	9	9.8	9	9.8	7,841
シ	12.3	12.4	12.3	12.4	3,710
マ	4.4	4.5	4.4	4.5	5,962
キ	0.3	0.5	0.3	0.5	1,672
業	2.3	3.9	2.3	3.9	2,488
工	3	3.1	3	3.1	10,465
機	1.7	—	1.7	—	—
業	0.8	1	0.8	1	1,770
業	0.7	0.8	0.7	0.8	4,408
ツ	2.6	2.6	2.6	2.6	3,356
ツ	6.8	7	6.8	7	27,937

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日立製作所	5.1	5.6	6,921	
三菱重工業	9.5	10.6	128,737	
日立製作所	3.5	4.4	15,430	
日立製作所	0.9	1.4	2,445	
日立製作所	3.9	3.8	4,495	
日立製作所	3.2	3.3	22,350	
日立製作所	11	13.3	6,576	
日立製作所	6.9	7.8	19,890	
日立製作所	9.4	10.2	30,610	
日立製作所	26.2	28.8	359,568	
日立製作所	10.5	—	—	
日立製作所	55.2	65.9	161,026	
日立製作所	3.2	3.4	30,443	
日立製作所	1.7	—	—	
日立製作所	6.3	6.7	42,759	
日立製作所	1	1.2	3,252	
日立製作所	1	0.9	2,459	
日立製作所	0.3	0.4	2,780	
日立製作所	0.6	0.7	1,652	
日立製作所	—	2.4	9,504	
日立製作所	0.6	4.7	17,131	
日立製作所	0.8	0.9	2,665	
日立製作所	1.3	2.7	7,310	
日立製作所	13.2	13.4	74,785	
日立製作所	0.6	1	2,439	
日立製作所	0.5	0.5	4,230	
日立製作所	8.3	5.8	4,959	
日立製作所	1.1	4.4	2,930	
日立製作所	5	4.6	25,681	
日立製作所	1	0.9	3,897	
日立製作所	0.9	1	2,738	
日立製作所	1.8	1.8	5,178	
日立製作所	0.3	—	—	
日立製作所	7.7	8	79,368	
日立製作所	5.4	5.6	136,136	
日立製作所	2.6	3.3	3,557	
日立製作所	0.4	—	—	
日立製作所	0.6	0.6	4,427	
日立製作所	0.7	1	2,956	
日立製作所	35.4	39.4	99,682	
日立製作所	7.1	7.3	17,534	
日立製作所	5	5.5	3,822	
日立製作所	1.3	1.4	13,118	
日立製作所	0.9	—	—	
日立製作所	1	2	1,996	
日立製作所	2.7	5	2,495	
日立製作所	0.6	0.6	1,315	
日立製作所	1.3	1.3	2,009	
日立製作所	62.9	71	99,116	
日立製作所	6.8	10	7,951	
日立製作所	3.8	3.8	4,843	
日立製作所	1.7	1.8	3,440	
日立製作所	37.8	42	535,290	
日立製作所	8.7	9.6	71,510	
日立製作所	3	4.8	2,625	
日立製作所	4.8	5.1	5,571	
日立製作所	0.7	0.9	4,396	
日立製作所	0.5	—	—	
日立製作所	0.5	—	—	
日立製作所	1	—	—	
日立製作所	0.5	—	—	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日立製作所	1.6	1.6	3,032	
日立製作所	0.9	0.9	13,378	
日立製作所	1.2	1.3	3,295	
日立製作所	1.7	2.3	2,582	
日立製作所	1.2	2.2	3,394	
日立製作所	1.4	1.6	3,523	
日立製作所	0.5	0.8	2,636	
日立製作所	5.7	6.5	21,853	
日立製作所	0.3	0.6	1,839	
日立製作所	3.7	4	16,400	
日立製作所	2.6	2.6	10,613	
日立製作所	5.3	—	—	
日立製作所	1.1	1	14,760	
日立製作所	4.3	17.4	114,822	
日立製作所	0.7	0.9	2,547	
日立製作所	5.3	5.9	417,602	
日立製作所	0.3	0.3	2,007	
日立製作所	4.7	5.1	41,310	
日立製作所	1.5	1.5	10,995	
日立製作所	0.6	0.5	2,082	
日立製作所	0.3	0.4	1,474	
日立製作所	1.5	2.2	3,363	
日立製作所	0.6	0.6	1,821	
日立製作所	1.2	1.4	2,538	
日立製作所	0.4	—	—	
日立製作所	2.5	2.8	105,868	
日立製作所	3.7	3.6	9,432	
日立製作所	2.7	3	5,919	
日立製作所	0.7	0.9	2,356	
日立製作所	1.1	—	—	
日立製作所	0.8	—	—	
日立製作所	0.7	0.8	3,648	
日立製作所	1.4	1.5	9,421	
日立製作所	4.2	3.8	4,484	
日立製作所	5.2	28.9	125,397	
日立製作所	0.3	0.2	1,564	
日立製作所	1.2	—	—	
日立製作所	2.4	11.1	27,161	
日立製作所	4.3	4.7	24,496	
日立製作所	0.6	0.6	5,806	
日立製作所	2	2.3	13,029	
日立製作所	8.2	36.5	76,066	
日立製作所	2.7	2.9	9,555	
日立製作所	16.2	54.1	154,103	
日立製作所	0.6	—	—	
日立製作所	1.4	—	—	
日立製作所	1.5	1.8	2,228	
日立製作所	0.8	1.4	1,897	
日立製作所	1.2	1.7	2,485	
日立製作所	6.3	6.3	11,812	
日立製作所	2.3	2.9	4,039	
日立製作所	1	2.2	38,775	
日立製作所	0.6	1.2	2,962	
日立製作所	29	29.6	130,328	
日立製作所	13.9	14.8	18,522	
日立製作所	1.7	1.8	2,550	
日立製作所	3.8	12.7	471,805	
日立製作所	2.2	2.2	5,047	
日立製作所	1.2	1.6	1,846	
日立製作所	3.8	5	74,525	
日立製作所	1.1	1.3	2,103	

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
業一	1.6	2.8	2,906
工ソ	11	49	131,810
製作	1.2	1.4	3,343
機工	4.2	4.8	22,108
船ク	1.8	2	3,904
所ト	0.9	1	1,680
輛車	0.8	—	—
車車	74.3	80.3	42,615
車車	15.6	17	33,345
車車	293.1	325.8	1,139,648
車車	6.9	7.6	3,641
業業	21.6	23.6	10,454
業業	1.6	1.7	2,606
体業	0.5	1	956
工工	2	2	2,394
工工	1	1	2,492
業業	1	0.8	2,275
ドス	0.3	—	—
K業	0.8	1.5	2,923
業業	1.7	2.3	4,580
業業	3.5	3.3	3,352
業業	0.4	0.5	2,490
業業	2.1	7.7	4,666
業業	2.6	4.2	2,742
業業	1.6	1.7	2,451
ンダ	4	4.4	23,944
ンダ	17.5	19.6	30,948
所業	1.3	—	—
キ工	43	144.1	248,572
機機	9.8	10.9	66,795
機機	16.9	18.8	57,697
機機	8.3	25.5	33,876
機機	3.3	—	—
機機	0.5	0.8	2,330
機機	1.7	1.4	4,188
機機	1.5	2.2	3,306
機機	1	—	—
機機	0.8	1.2	2,497
機機	2.2	2.4	49,920
機機	2.4	1.9	3,616
機機	0.7	—	—
モク	16.6	16.8	95,978
モク	2.3	—	—
装所	1.5	1.8	2,246
装所	6.5	7.3	30,550
器器	0.4	1.4	3,501
器器	1.1	1.9	4,810
器器	1.2	1.3	14,846
器器	2.6	2.5	5,077
器器	8.3	8.5	13,098
器器	3	3.1	5,234
器器	33.5	36.8	80,794
器器	0.4	0.5	3,710
器器	0.5	0.5	3,215
器器	11.6	11.9	229,313
器器	6.1	6.6	19,697
器器	6	5.8	5,759
器器	4.7	—	—
器器	1.9	2.2	3,517
器器	1	1	3,885
器器	3.9	4.5	5,343

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
その他製品(2.3%)			
ク	1.1	—	—
ク	1.1	1.3	3,300
織業	0.9	0.8	2,788
業業	4	—	—
業業	2.5	—	—
業業	4.9	16.2	46,769
業業	0.6	1.6	3,374
業業	0.5	2.5	3,220
業業	0.9	0.8	2,983
業業	1.2	1.2	2,347
業業	2.4	2.8	7,491
業業	2	—	—
業業	0.8	—	—
業業	0.4	—	—
業業	7	7.2	25,610
業業	6.3	6.7	30,485
業業	0.4	—	—
業業	1.2	1.6	2,241
業業	5	5.1	32,124
業業	0.3	—	—
業業	0.4	0.5	2,332
業業	3.3	3.6	11,494
業業	0.3	—	—
業業	1.9	—	—
業業	3.6	3.7	5,648
業業	0.6	0.1	317
業業	2.5	2.1	3,271
業業	33.7	37.4	310,868
業業	0.8	1	2,417
業業	0.6	0.8	1,503
業業	2	1.9	4,466
業業	0.6	1	1,997
業業	1.7	1.9	4,016
業業	0.4	0.8	4,416
電気・ガス業(1.3%)			
業業	48.7	53.8	42,491
業業	19.3	21.3	40,001
業業	20.5	23	44,528
業業	8.7	10	10,675
業業	5.8	6.4	4,796
業業	13.6	15.4	16,377
業業	4.8	5.1	5,717
業業	12.5	13.5	17,097
業業	6.1	6.6	4,771
業業	1	2.4	2,695
業業	4.2	4.1	10,272
業業	1.1	1.9	1,368
業業	11.4	12.6	42,928
業業	11	11.9	39,984
業業	2.2	2.3	7,263
業業	1	1.4	3,222
業業	0.9	1	1,908
業業	1.5	1.6	1,488
業業	0.8	1	2,232
陸運業(2.6%)			
業業	6	6.9	26,620
業業	2.1	2.2	5,893
業業	14.8	16.6	32,046
業業	6.6	6.6	8,484
業業	8.1	9.6	20,040
業業	2.9	2.9	12,084

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
京成電鉄	3.5	3.9	25,377	
富士急行	0.8	1	3,870	
東日本旅客鉄道	9	10.6	92,898	
西日本旅客鉄道	6.7	7.1	43,949	
東海旅客鉄道	4.1	23.2	88,531	
西武ホールディングス	7	7.5	16,252	
鴻池運輸	1	1.2	2,211	
西日本鉄道	1.6	1.7	4,013	
ハマキョウレックス	0.4	0.8	2,892	
サカイ引越センター	0.3	0.8	2,024	
近鉄グループホールディングス	5.5	6	26,994	
阪急阪神ホールディングス	7	8	34,760	
南海電気鉄道	2.7	2.9	8,885	
京阪ホールディングス	2.3	3.1	10,388	
神戸電鉄	0.6	—	—	
名古屋屋鉄道路	5.8	6.2	13,196	
山陽電気鉄道	0.6	1.4	2,979	
ヤマトホールディングス	7	7.7	16,651	
山九	1.2	1.4	7,278	
丸全昭和運輸	0.5	0.5	2,270	
センコーグループホールディングス	3	2.8	3,094	
ニッコンホールディングス	1.5	1.5	4,419	
福山通運	0.5	0.6	2,361	
セイノーホールディングス	3	3.7	7,836	
神奈川中央交通	0.3	—	—	
AZ-COM丸和ホールディングス	1.7	1.6	2,212	
九州旅客鉄道	3.7	3.8	13,319	
S Gホールディングス	10.4	10.3	19,801	
NIPPON EXPRESSホールディングス	2	1.9	14,373	
海運業(0.8%)				
日本郵船	14.5	16.9	75,238	
商船三井	9.6	12.8	61,299	
川崎汽船	4.8	5.1	34,164	
NSユナイテッド海運	0.3	0.4	2,008	
飯野海運	2.5	2.7	3,407	
空運業(0.4%)				
日本航空	13	14.4	39,398	
ANAホールディングス	14.3	16.1	50,296	
倉庫・運輸関連業(0.1%)				
トランコム	0.2	0.3	1,806	
日三	0.5	1	2,800	
三菱倉庫	1	1	4,600	
三井倉庫ホールディングス	0.7	0.8	3,624	
住友倉庫	1.5	1.5	3,787	
澁澤倉庫	0.6	1	2,928	
安田倉庫	1.1	—	—	
東洋倉庫	1	—	—	
土頭組	2.7	2.7	8,937	
情報・通信業(7.5%)				
N E C ネットウェア	2.3	2.2	5,640	
システマ	10.3	12.1	3,472	
デジタルアーツ	0.4	0.6	2,616	
日鉄ソリューションズ	1	1.2	5,940	
T T I	6.2	6.7	22,022	
グリー	3.8	2.8	1,346	
コーエーテクモホールディングス	3.6	3.5	6,181	
K L a b	2.3	—	—	
ボールトゥウィンホールディングス	1.9	4.6	2,373	
ネクソン	13.8	13.3	33,622	
コロプラ	2.1	2.3	1,361	
プロードリーフ	4.6	5.6	3,259	
デジタルハーツホールディングス	0.8	—	—	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
S H I F T	0.4	0.4	10,442	
テイガーアイア	0.6	0.5	1,038	
テクマトリックス	1.4	1.7	3,274	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.7	1.5	3,288	
GMOペイメントゲートウェイ	1.3	1.3	13,494	
インターネットイニシアティブ	3.4	3.1	9,056	
コムチユア	1.1	1.4	2,795	
ラックス	3	3.1	6,413	
チェンジホールディングス	1.7	1.8	2,073	
マネーフワード	1.5	1.4	9,003	
Appier Group	2	2.4	3,876	
ビジョナール	—	0.5	4,495	
野村総合研究所	11.2	13.2	56,324	
インテージホールディングス	1.1	1.3	2,093	
インフォコム	1	1	2,685	
シプレクス・ホールディングス	1.1	1.2	3,396	
ラクスル	2	1.9	2,124	
メルスカ	3	3.8	7,544	
S a n s a n	2.4	2.4	4,142	
メドレ	0.5	1	4,905	
J M D C	1	1	3,672	
フジメディア・ホールディングス	3.8	5.2	9,435	
一ビット	1.8	2	45,630	
ジャストシステム	1	1	2,557	
T D C ソフト	1.6	1.5	3,493	
L I N E ヤフー	79	87.9	33,191	
トレンドマイクロ	3.2	2.9	21,909	
日本オラクル	1	1.2	13,758	
フューチャ	1.7	1.5	2,535	
オービックビジネスコンサルタント	1.2	1	6,942	
伊藤忠テクノソリューションズ	3.1	—	—	
大塚商会	3.2	3.1	20,097	
サイボウズ	1.3	1.3	2,558	
電通総研	0.8	0.9	4,752	
デジタルレジー	1	1.2	3,960	
ウェアニューズ	0.3	0.4	2,080	
W O W O W	0.7	—	—	
ネットワンシステムズ	2.2	2.5	6,788	
アルゴグラフィックス	0.6	0.8	3,348	
マーベラス	1.2	4.2	2,994	
エイベックス	1.2	1.7	2,187	
B I P R O G Y	2.1	2.1	9,586	
T B S ホールディングス	2.4	3	11,892	
日本テレビホールディングス	4.1	4.1	8,903	
テレビ朝日ホールディングス	1	1.6	3,224	
スカパーJ SATホールディングス	5	5.4	5,043	
テレビ東京ホールディングス	0.7	0.9	2,672	
日本通信	8.6	9.9	2,098	
日本電信電話	68.7	1,775.4	323,832	
K D D I	41.5	46.1	210,446	
ソフトバンク	86.6	96	189,552	
光通	0.7	0.6	15,918	
GMOインターネットグループ	2.5	2.7	7,716	
K A D O K A W A	3.1	3.1	8,647	
学研ホールディングス	1.9	3.4	3,162	
ゼンリ	1.5	2.8	2,338	
松竹	0.3	0.4	3,964	
東宝	3.4	3.5	17,157	
東映	0.2	0.2	3,820	
N T T データグループ	17.1	16.3	38,614	
D T S	1.4	1.5	5,992	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2.8	2.8	16,822	

銘柄	期首		当期		期末
	株数	株数	評価	価額	
	千株	千株	千円	千円	
カ S N A T 富 N コ J B C C ソフトバンク	5.4	5.5	33,726		
ブ C S S K W S W S C ト D プ	4.5	4.5	12,649		
ン S S W S C ト D プ	1	—	—		
イ ネ ス	1.4	2.6	4,160		
士 K フ	1.1	1	3,620		
ソ S フ	0.7	1.3	8,138		
ナ ミ グ ル	2.2	2.4	6,878		
ホールディングス	2.3	2.2	21,984		
グループ	1.2	1	3,310		
業(7.1%)	31	29.4	253,575		
エ レ マ テ ッ ク	0.9	1	1,870		
あ ら た	0.4	1	3,230		
円谷フィールズホールディングス	0.7	1.2	1,795		
双 日	6.2	6.6	25,410		
アルフレッサ	5.3	5.6	12,244		
横 浜 冷 凍	1	2.6	2,732		
アルコニクス	1.2	1.7	2,405		
神 戸 物 産	4.5	5	20,360		
あい ー ホールディングス	1	1.2	2,713		
ダイワボウホールディングス	2.3	2.6	6,509		
マクニカホールディングス	1.5	1.6	12,145		
バイタルエスケー・ホールディングス	0.6	1.9	2,308		
レスターホールディングス	0.3	0.5	1,444		
TOKAIホールディングス	2.8	2.7	2,700		
シップヘルスケアホールディングス	2.2	2.3	5,131		
コメダホールディングス	2	1.9	5,082		
フルサト・マルカホールディングス	0.6	0.6	1,311		
小 野 建	0.8	1.2	2,167		
エ コー ト レー ディン グ	2	—	—		
ナ ガ イ レー バ ー	0.8	1	2,254		
三 菱 食 品	0.5	0.5	2,690		
第 一 産 業 商	0.7	0.8	1,924		
メディバルホールディングス	1.1	2.4	4,569		
アズワ	5.7	5.6	12,322		
アドウシシヤ	1	1	5,060		
高 日 本	0.8	1	2,115		
日 本 ラ イ フ ラ イ	0.9	1	2,405		
I シ D O M	2.1	2.3	2,858		
伊 藤 忠 商 事	2.5	2.4	2,299		
九 長 瀬 産 業	1	1.3	2,103		
豊 田 通 商	34.9	42.2	269,447		
兼 三 井 物 産	44.5	52.3	127,298		
三 日 本 紙	2.3	2.5	6,187		
カ ス タ ー ゼ	4.9	5.5	51,760		
山 住 友 商 事	2.1	2.3	5,639		
住 友 商 事	41.6	47.3	308,490		
内 三 第 一	0.3	0.4	2,088		
キャノンマーケティングジャパン	0.6	1	2,019		
洋 エ レ ク ト	1	1	2,115		
ア サ 商 業	0.8	1	2,783		
阪 和 興 業	1.7	1	1,309		
正 栄 食 品 工 業	34.9	38.2	132,248		
R Y O D E N	0.3	0.4	2,764		
岩 谷 産 業	35.5	120.1	388,523		
	0.4	1.3	2,745		
	1.3	1.3	5,669		
	0.5	0.8	3,080		
	0.5	0.5	2,425		
	1.2	1.2	6,588		
	0.5	0.5	2,365		
	0.6	1.4	3,578		
	1.4	1.5	11,770		

銘柄	期首		当期		期末
	株数	株数	評価	価額	
	千株	千株	千円	千円	
三 愛 オ ブ リ	1.7	1.7	3,423		
稲 畑 産 業	1.3	1.2	3,750		
ワ ン キ ー	1.2	1.7	2,609		
東 邦 ホールディングス	1.2	1.5	5,005		
サ ー ク イ ゲ ッ ツ	1.2	1.7	5,610		
伊 藤 忠 エ ネ ル ジー	0.2	0.6	913		
サ リ ョ ー	1.7	1.8	15,109		
新 三 信 商 事	0.6	0.6	3,000		
東 陽 テ ク ニ ッ	1.5	2.3	2,755		
モ ス フ ー ド	0.6	—	—		
加 賀 電 子	1.3	2.3	3,392		
立 花 エ レ ク ト	1	1	3,490		
P A L T A C	0.6	1	3,110		
ヤ マ マ タ	0.9	0.9	3,125		
オ ー ト バ ッ ク ス	1.2	—	—		
加 藤 産 業	1.3	1.3	2,909		
イ エ ー	1.2	0.9	1,463		
日 因 幡 電 機	0.7	0.5	2,287		
ミ ス ミ グ ル ー プ	1	1	1,898		
ス ズ 業 (4.2%)	0.6	0.4	1,072		
ロ サ ー	1	0.8	2,720		
カ ワ チ 業 品	8.6	9.3	21,380		
エ ー ビー シー マー	1.8	2.2	9,968		
ア ー ク	1.4	1.6	16,480		
ゲ オ ホールディングス	0.3	0.4	1,836		
ア ダ ス ト リ ア	0.4	0.8	2,166		
く ら 寿 司	0.9	2.6	7,234		
キ ャ ン ド ウ	1.7	1.5	2,992		
バルグループホールディングス	1	1	1,857		
エ デ イ オ ン	0.8	0.9	3,406		
サーラコーポレーション	0.9	0.9	3,888		
ハニーズホールディングス	0.4	0.6	1,630		
ア ル ベ ン	0.7	1.5	3,793		
クオールホールディングス	2	1.9	2,918		
ジンズホールディングス	2.1	2.9	2,291		
ビ ッ ク カ メ ラ	1.1	1.4	2,375		
D C M ホールディングス	0.5	0.6	1,173		
M o n o t a R O	1.2	1.7	2,852		
J, フロントリテイリング	0.5	0.5	2,152		
ドトール・日レスホールディングス	4.1	2.8	3,533		
マツキヨココカラ&カンパニー	3.9	3.5	5,078		
ブ ロ ン コ ビ リ ー	8.3	9.3	13,815		
Z O Z O	7	7.5	10,976		
物語コーポレーション	0.7	1.3	2,913		
三越伊勢丹ホールディングス	3.5	11.5	26,996		
ウエルシアホールディングス	0.7	1.4	4,753		
クリエイトSDホールディングス	3.9	4.2	15,439		
チ ム ニ ー	1.2	1.2	5,346		
オイシックス・ラ・大地	9.7	10.7	23,630		
ネ ク ス テ ー	3.3	3.4	9,125		
ジョイフル本田	0.9	0.8	2,592		
すかいらーくホールディングス	1.6	—	—		
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.1	1.2	1,561		
あ さ ひ	1.6	1.6	4,129		
コスモス薬品	1.9	1.8	3,843		
セブン&アイ・ホールディングス	7.7	8.3	18,338		
	1.7	1.6	1,572		
	1.4	3.4	4,440		
	0.7	0.6	8,190		
	19.5	65.1	136,937		

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
クワイート・レストラン・ホールディングス	4.6	4.7	4,747	
ツルハホールディングス	1.2	1.3	14,924	
サンマルクホールディングス	0.8	1.7	3,719	
トリドールホールディングス	1.7	1.6	6,510	
クスリのアオキホールディングス	0.7	1.8	5,806	
FOOD & LIFE COMPANIES	3.5	3.5	10,130	
ノジマ	2	2.2	3,663	
カッパ・クワイート	1.6	2.2	3,583	
良品計画	7.5	7.2	16,671	
コナ	2.3	—	—	
コナ商事	0.9	0.8	3,200	
エスコ	0.9	—	—	
バン・バフィック・インターナショナルホールディングス	11.6	12.7	44,716	
西松屋チェーン	1.7	1.7	4,129	
ゼンショーホールディングス	3.3	3.3	20,611	
サイヤ	1	1	5,050	
V Tホールディングス	2.7	4.5	2,326	
ユナイテッドアローズ	0.8	1	1,900	
ハイデイド	1	1.2	3,054	
ヒロ	2.8	3	6,625	
壺番	0.4	2	2,392	
スギホールディングス	1.3	3.6	8,861	
ヨンドシーホールディングス	0.6	1.6	2,996	
木曾路	1.1	1.3	3,508	
S R Sホールディングス	2.1	4	4,836	
ケヨー	1.7	—	—	
上野	0.5	0.8	1,853	
日新電機	3.2	3.4	8,527	
ロイヤルホールディングス	1.5	1.5	3,624	
チヨ	0.5	1.9	1,643	
ライフコーポレーション	0.6	0.6	2,262	
リンガーハット	1.2	1.6	3,760	
A O K Iホールディングス	1.5	1.9	2,080	
オコク	1	2.7	2,319	
オコメ	1	0.9	3,087	
青山商事	1.4	1.8	2,948	
高島	0.7	1.4	11,855	
高松	4.3	4.5	9,821	
エイチ・ツー・オー	1.6	2.3	2,244	
近鉄百貨店	2.9	3.1	5,524	
丸井グループ	0.1	0.4	950	
アクシアル	4.3	4.5	10,631	
アイズ	0.5	0.5	2,037	
イビ	19.3	21.3	77,617	
フコ	0.9	0.8	2,772	
フコ	0.7	0.9	1,813	
フコ	1	0.9	1,665	
ヤオコ	0.7	0.5	4,474	
ゼビオホールディングス	0.8	1.2	1,173	
ケーズホールディングス	4.4	3.9	5,056	
アインホールディングス	0.9	1	5,496	
ヤマダホールディングス	23.5	16.4	7,024	
アークラン	1.3	1.8	3,000	
ントリホールディングス	2.3	2.3	54,855	
吉野家ホールディングス	2.3	2.4	7,744	
サガミホールディングス	1.8	3.1	4,783	
王将フードサービス	0.3	0.3	2,319	
ミニストップ	0.3	2.4	3,691	
アーク	0.7	0.8	2,476	
パローホールディングス	0.9	0.9	2,207	
ベール	0.3	0.3	1,929	
ファーストリテイリング	2.7	2.8	120,036	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
サンドラッグ	2.3	2.2	10,656	
サクスパーホールディングス	2	—	—	
ベール	1.6	2.9	1,766	
銀行業(7.6%)				
いよぎんホールディングス	5.9	6.1	6,926	
しずおかフィナンシャルグループ	12.3	11.5	17,043	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	3.7	2.5	2,971	
楽天銀行	—	2.2	6,564	
京都フィナンシャルグループ	—	6.7	18,823	
じもとホールディングス	2.7	—	—	
めぶきフィナンシャルグループ	24	22.6	10,739	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.9	0.9	4,252	
九州フィナンシャルグループ	7.8	10.6	12,068	
ゆうちょ銀行	13.3	62.4	103,084	
コンコリア・フィナンシャルグループ	28.1	29.1	21,862	
西日本フィナンシャルホールディングス	2.8	3.1	6,088	
三十三フィナンシャルグループ	0.3	1.9	3,798	
第四北越フィナンシャルグループ	0.5	0.5	2,180	
ひろぎんホールディングス	5.5	6.1	6,374	
おきなわフィナンシャルグループ	0.6	1	2,620	
十六フィナンシャルグループ	0.5	0.5	2,350	
北國フィナンシャルホールディングス	0.5	0.6	2,883	
プロクレアホールディングス	1	1.2	2,281	
あいちフィナンシャルグループ	0.8	0.9	2,345	
S B I新生銀行	1.8	—	—	
あおぞら銀行	2.8	3	7,698	
三菱UFJフィナンシャルグループ	333.7	356.1	558,364	
りそなホールディングス	69.4	68.7	61,630	
三井住友トラスト・ホールディングス	9.8	20.6	66,496	
三井住友フィナンシャルグループ	38.2	41.6	364,915	
千葉銀行	14.9	15.2	18,673	
群馬銀行	9.3	9.3	7,829	
武蔵野銀行	0.3	0.5	1,481	
筑波銀行	10.5	—	—	
十和田銀行	1.4	1.6	6,248	
七田銀行	0.7	2.3	4,894	
山形銀行	1.2	2	2,398	
岩手銀行	0.7	1.2	3,142	
東邦銀行	3.4	7.5	2,617	
東北銀行	1.9	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	4.2	4.5	18,256	
スルガ銀行	4.4	5.1	4,365	
八十二銀行	9	10.3	10,270	
山梨中央銀行	0.8	1.6	3,107	
大垣共立銀行	0.9	1	2,222	
福井銀行	0.6	1.7	3,252	
清瀬銀行	1.2	—	—	
滋賀銀行	0.8	0.8	3,240	
滋南銀行	0.9	0.9	2,642	
百都銀行	2.7	3.1	2,070	
京陽銀行	1.6	—	—	
紀陽銀行	1.7	1.8	3,299	
ほくほくフィナンシャルグループ	3.5	3.3	6,095	
山陰合同銀行	2.5	1.6	1,912	
山百十四銀行	0.5	0.8	2,295	
四国銀行	0.6	2.8	3,351	
阿波銀行	0.6	0.2	556	
大宮分岐	0.6	1.4	4,046	
大宮崎	0.5	1.3	3,779	
大宮佐賀	0.9	2.9	6,066	
琉球	1.7	3.7	4,421	
セブン	16.5	14	4,165	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
みずほフィナンシャルグループ	75.5	79.1	237,458	
山口フィナンシャルグループ	3.9	3.7	5,892	
名古屋銀行	0.3	0.4	2,704	
北洋銀	8.6	7.8	3,588	
愛媛銀	1.2	3.4	3,814	
京葉銀	2.1	2.3	1,754	
栃木銀	4.3	7.2	2,656	
北日本銀	1.1	—	—	
東和銀	2.7	8.4	5,880	
福岡島東銀	6.2	—	—	
トモニホールディングス	2.6	—	—	
フィデアホールディングス	4.8	5.8	2,441	
池田泉州ホールディングス	1	3.9	6,290	
証券・商品先物取引業 (0.9%)	7.7	8.4	3,343	
FPG	2.5	2.2	4,072	
SBIホールディングス	7.7	8.3	31,772	
ジャフコグループ	2	2.1	3,641	
大和証券グループ本社	36.8	41.3	44,562	
大野村ホールディングス	95.1	98.8	87,517	
岡三証券グループ	2.9	5.8	4,506	
丸三証券	3.7	3.4	3,420	
東洋証券	5	5.1	1,994	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5.1	5.6	3,337	
水戸証券	5.4	7.7	3,742	
いちよし証券	2.1	6.3	5,084	
松井証券	2.5	—	—	
マネックスグループ	6.5	6.4	5,856	
極東証券	1.8	—	—	
岩井コスモホールディングス	1	2	4,452	
保険業 (2.7%)				
かんぽ生命保険	6.3	5.7	16,085	
SOMPOホールディングス	9	8.9	81,835	
アニコムホールディングス	2.7	3.7	2,101	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	10.6	12.5	98,125	
第一生命ホールディングス	27	28.8	104,284	
東京海上ホールディングス	52.9	58	258,390	
T&Dホールディングス	14.2	15.5	41,020	
その他金融業 (1.2%)				
全日本生命	1.5	1.5	8,098	
SBIインセゾン	1.8	2.2	2,035	
レデックス	3.7	3.7	11,236	
芙蓉総合リース	0.5	0.5	6,462	
みずほリース	0.8	0.9	4,725	
東京証券チェリ	1	4.2	6,363	
日本証券金融	2.5	2.5	4,085	
アイコーリース	10.7	11.7	4,691	
イオンフィナンシャルサービス	0.4	0.4	2,084	
アコム	3.2	2.4	3,132	
ジャック	10.9	11.2	4,334	
オリエンコーポレーション	0.8	0.9	4,770	
オリエンコーポレーション	1.8	1.4	1,498	
オリエンコーポレーション	34.2	36	113,400	
三菱HCキャピタル	18.6	23.7	24,150	
日本取引所グループ	14.8	15.5	61,271	
日本・ギャランティ	1.1	1.4	2,646	
NECキャピタルソリューション	0.3	0.8	3,044	
不動産業 (1.9%)				
不動産東建	1.9	2.2	38,280	
大井	7.7	7.9	3,199	
日本駐車場開発	11	11.7	2,234	
ヒューリック	12.3	13.4	19,945	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
野村不動産ホールディングス	3.3	3.4	12,617	
サムティ	1	1.4	3,392	
フォージャースホールディングス	2.3	3.1	3,310	
オープンハウスグループ	2	2.3	10,083	
東急不動産ホールディングス	16.3	17.6	17,332	
飯田グループホールディングス	4.6	5.1	9,822	
飯田グループホールディングス	4.4	4.2	7,230	
三井不動産	23	26.8	112,050	
三菱地所	31.9	37.6	89,600	
平和不動産	1	1.2	4,350	
東京建物	5.1	5.1	10,608	
阪神ビルディング	1.2	2	2,960	
住友不動産	9.7	8.8	38,640	
テークオーシー	1.5	3.3	2,128	
東京楽天地	0.4	—	—	
レオパレス21	7.3	7.5	3,600	
スターツコーポレーション	0.8	0.9	2,574	
空港施設	2.3	—	—	
ゴールドクレスト	0.5	1.4	3,134	
MIRARTHホールディングス	5.3	6.6	3,187	
イオンモール	2.6	3.1	5,383	
カチタス	1.7	1.8	3,502	
トセ	1.6	1.8	3,758	
サンフロンティア不動産	1.6	2.2	3,581	
日本空港ビルデング	1.9	2.2	12,414	
サービス業 (4.5%)				
日本工業	0.6	—	—	
LIULI	9	6.9	1,193	
MIKI	1.6	1.6	3,944	
日本M&Aセンターホールディングス	9.8	11	10,451	
UTグループ	1	1.2	4,344	
オープンアップグループ	2.1	2	4,136	
コシダカホールディングス	2.4	3	2,742	
エス・エム・エス	2.3	2.6	6,474	
パーソンホールディングス	6.3	65	13,182	
ツクバッド	7.3	—	—	
シミックホールディングス	1.1	—	—	
総合警備保障	2.2	10.8	9,160	
カクコム	4.5	4.5	7,868	
デイツ	1.1	1.2	3,110	
新日本科学	0.8	0.9	1,388	
ベネフィット・ワン	2.9	—	—	
エムスリー	11.2	12.5	26,031	
アウトソーシング	3.7	—	—	
ディー・エス・エー	3	2.9	4,052	
博報堂DYホールディングス	7.3	7.9	10,736	
ぐるなび	2.9	—	—	
ジャパンベストレスキューシステム	1.4	—	—	
ファンコミュニケーションズ	4.9	—	—	
バリュートコマース	0.8	2.3	2,424	
インフォマート	7	8	3,080	
JPHホールディングス	7.7	—	—	
プレステージ・インターナショナル	3.6	4.4	2,780	
電通グループ	5.8	6.2	24,967	
テイクアンドグヴィ・ニーズ	0.6	—	—	
H.U.グループホールディングス	1.7	1.7	4,323	
オリエンタルランド	5.8	32.6	160,359	
ダスキン	1.2	1.5	4,969	
明光ネットワークジャパン	3.2	—	—	
ファルコホールディングス	1	—	—	
ラウンドワン	5.3	6.5	4,836	
リゾートトラスト	2.3	2.6	6,375	

銘柄	期首	当期	期末	
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
ビー・エム・エル	0.9	1	2,868	
ユー・エス・エス	5.7	6.5	17,205	
サイバーエージェント	13.7	14.5	15,043	
楽天グループ	26.5	54.5	45,066	
フルキャストホールディングス	0.8	1	1,430	
エン・ジャパン	1.2	1.2	3,184	
テクノプロ・ホールディングス	3.4	3.8	11,384	
アイ・アールジャパンホールディングス	0.5	—	—	
Ke e P e r 技研	0.5	0.4	2,032	
ジャパンマテリアル	1.9	2	4,746	
M&Aキャピタルパートナーズ	0.7	0.6	1,463	
リクルートホールディングス	40.9	45.4	291,241	
日本郵政	70.3	71.3	105,737	
ベルシステム24ホールディングス	1.3	1.5	2,340	
ソラース	2.4	3.7	1,935	
インソース	1.7	2.2	1,810	
ペイカレント・コンサルティング	4.3	4.7	14,899	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	2.3	2.4	5,656	
リログループ	3.2	3.4	4,005	
ID&Eホールディングス	—	0.8	3,092	
TREホールディングス	1.4	1.9	2,340	
大環	—	1.5	3,883	
日本管財ホールディングス	—	1	2,576	
エイチ・アイ・エス	—	2.2	3,872	
共立メンテナンス	1.1	1.2	7,279	
イチネンホールディングス	1.7	4.1	6,662	
建設技術研究所	0.6	0.6	3,216	
スバル興業	0.3	—	—	
東京テアトル	2.4	—	—	
東京都競馬	0.6	0.8	3,428	
カナモト	0.8	0.9	2,352	
ニシオホールディングス	0.4	0.5	1,937	
トランス・コスモス	0.9	1	3,055	
乃村工藝社	3	4	3,536	
日本管財	0.9	—	—	
トカ	0.8	1.2	2,607	
セコム	5.7	6.4	71,904	
丹青社	2.3	3.7	3,326	
メイテックグループホールディングス	2.3	2.4	7,196	
応用地質	1	0.9	1,975	
船井総研ホールディングス	1.4	1.5	3,628	
ベネッセホールディングス	2.3	—	—	
イオンデイライト	0.8	1	3,485	
ダイセキ	1.3	1.4	5,229	
合計	株数・金額	6,200	9,087	22,356,780
計	銘柄数〈比率〉	1,230	1,106	〈95.4%〉

○先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
国		百万円	百万円
内	T O P I X	1,057	—

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) -印は組み入れなし。

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

◎投資信託財産の構成

2024年3月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	22,356,780	95.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,112,805	4.7
投 資 信 託 財 産 総 額	23,469,585	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年3月11日現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	23,469,585,085
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,034,342,698
株 式(評価額)	22,356,780,810
未 取 配 当 金	32,988,174
差 入 委 託 証 拠 金	45,473,403
(B)負 債	43,339,950
未 払 金	21,197,000
未 払 解 約 金	22,140,000
未 払 利 息	2,844
そ の 他 未 払 費 用	106
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	23,426,245,135
元 本	4,852,065,849
次 期 繰 越 損 益 金	18,574,179,286
(D)受 益 権 総 口 数	4,852,065,849口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	48,281円

(注1)当親ファンドの期首元本額は4,497,328,855円、期中追加設定元本額は1,129,481,784円、期中一部解約元本額は774,744,790円です。

(注2)当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田日本株式パッシブPファンド(適格機関投資家私募)2,329,381,791円、明治安田DC・TOP I Xオープン2,094,593,383円、明治安田DC・TOP I Xインデックスファンド376,730,963円、明治安田TOP I Xオープン51,359,712円です。

(注3)1口当たり純資産額は4,8281円です。

(注4)損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注5)損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注6)損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注7)損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

◎損益の状況

自 2023年3月11日

至 2024年3月11日

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	423,980,195
受 取 配 当 金	416,920,796
受 取 利 息	8,717
そ の 他 収 益 金	7,739,208
支 払 利 息	△ 688,526
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	5,016,817,822
売 買 益	5,491,759,618
売 買 損	△ 474,941,796
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	245,960,840
取 引 益	298,238,240
取 引 損	△ 52,277,400
(D)信 託 報 酬 等	△ 115,034
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	5,686,643,823
(F)前 期 繰 越 損 益 金	11,627,972,457
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	3,605,098,216
(H)解 約 差 損 益 金	△ 2,345,535,210
(I)計 (E + F + G + H)	18,574,179,286
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	18,574,179,286

【お知らせ】

- ・デリバティブ取引について、投資態度を明確にするため、信託約款に所定の整備を行いました。(2023年12月9日)